

„Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

към 31.03.2026 г. за периода 01.01.2026 – 31.03.2026 г.

Периодична регулирана информация за публично оповестяване

Емитент	„Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ
ЕИК	175322105
LEI	8945006ONNL6T6AF7527
ISIN / борсов код	BG1100098075 / LEVI
Отчетен период	01.01.2026 – 31.03.2026 г.
Отчетна дата	31.03.2026 г.
Валута на представяне	хил. евро
Вид на информацията	междинен индивидуален финансов отчет и пояснителни приложения

1. Обща информация за дружеството

„Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, вписано в Търговския регистър с ЕИК 175322105. Дружеството е публичен емитент на ценни книжа и осъществява дейност като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания.

Основната дейност на дружеството е придобиване, управление, администриране и събиране на портфейл от вземания в рамките на разрешения предмет на дейност и приложимия специален режим за АДСИЦ. Дружеството поддържа текущо регулаторно оповестяване и организира дейността си с оглед защита на интересите на акционерите и инвеститорите.

Седалището и адресът на управление са: гр. София, п.к. 1510, район Подуене, ж.к. „Хаджи Димитър“, ул. „Д-р Алберт Лонг“ № 9, ет. партерен, офис 1. Интернет страницата на дружеството е www.levinvest.com, а използваната медия за разкриване на регулирана информация е www.infostock.bg.

Към 31.03.2026 г. дружеството е част от икономическата група на CPI HOLDINGS PUBLIC LIMITED, което притежава 100,00% от капитала на емитента. Регистрираният капитал е 650 000 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
CPI HOLDINGS PUBLIC LIMITED	650 000	100,00%
Общо	650 000	100,00%

Име	Качество
Чавдар Чавдаров Солаков	член на Съвета на директорите
Стоян Тошков Буюклиев	изпълнителен член на Съвета на директорите
Симеон Иванов Андонов	член на Съвета на директорите

2. Основа за изготвяне

Настоящата междинна финансова информация е изготвена и представена от ръководството на дружеството за целите на периодичното регулаторно оповестяване към 31.03.2026 г. Отчетът е индивидуален, неаудитиран и е съставен при спазване на МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, доколкото са относими към дейността, активите, пасивите и финансовите инструменти на дружеството.

Сравнителната информация към 31.12.2025 г. е представена в съпоставим формат и валута за нуждите на текущото междинно отчитане. Междинният отчет съдържа информацията, която ръководството счита необходима за разбиране на финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци, основните рискове и измененията през отчетния период.

2.1. Валута на представяне и преход към евро

От 01.01.2026 г. функционалната валута и валутата на представяне на дружеството е евро. Сумите в настоящия отчет са представени в хиляди евро, освен ако изрично е посочено друго. Съпоставимите стойности, произтичащи от счетоводни данни в български левове, са представени при използване на фиксирания обменен курс 1 EUR = 1,95583 BGN.

Поради закръгляване до хиляди евро е възможно отделни междинни сборове да не съвпадат аритметично със сумата на компонентите. Тези разлики са технически и не влияят върху вярното и честно представяне на финансовата информация.

2.2. Нови и изменени счетоводни стандарти

Ръководството е прегледало новите и изменени МСФО, приложими за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2026 г. Въз основа на структурата на активите, пасивите и договорите на дружеството не се очаква съществен ефект върху настоящата междинна финансова информация.

Стандарт / изменение	Приложимост за периода	Оценка на ръководството
Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 относно класификацията и оценяването на финансови инструменти	Приложими за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2026 г.	Не се очаква съществен ефект върху признаването и оценяването на портфейла от вземания.
Годишни подобрения на МСФО – том 11	Приложими за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2026 г.	Измененията са прегледани и не водят до съществена промяна в текущото междинно представяне.
Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 относно договори, рефериращи към електроенергия, зависима от природни фактори	Приложими за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2026 г.	Не са относими към договорната структура и дейността на дружеството.
МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“	В сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2027 г.; не е приложен предсрочно.	Дружеството следи изискванията и ще оцени ефекта им при подготовката за първо прилагане.

3. Счетоводни политики и съществени управленски преценки

3.1. Финансови активи – портфейл от придобити вземания

Портфейлът от придобити вземания се отчита като финансов актив. Оценяването и последващото представяне се извършват при съобразяване с МСФО 9 „Финансови инструменти“, очакваните парични потоци, правния статус на вземанията, наличната документация, степента на събираемост и всички обстоятелства, известни на ръководството към отчетната дата.

При експозиции със специфичен правен или икономически профил ръководството прилага индивидуална оценка. Оценката отчита характера на вземането, предприетите действия за защита на интересите на дружеството, очакваната реализация и наличните външни източници на информация.

3.2. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се признават по стойност, която ръководството счита възстановима към отчетната дата. При необходимост се отчита обезценка на индивидуална база при индикации за кредитен риск, правен риск или невъзможност за събиране.

3.3. Парични средства

Паричните средства включват наличности по банкови сметки и каса. Към отчетната дата позицията е представена съобразно наличните счетоводни данни и не включва блокирани парични средства.

3.4. Собствен капитал и текущи задължения

Основният капитал се отчита по номинална стойност на издадените акции. Резервите и натрупаният резултат се представят като компоненти на собствения капитал. Текущите задължения се признават при възникване на договорно, законово или друго задължение и се представят като краткосрочни, когато са платими в рамките на обичайния оперативен цикъл или до дванадесет месеца.

3.5. Приходи, разходи и финансов резултат

Приходите и разходите се признават на принципа на текущото начисляване при изпълнение на критериите за признаване по приложимите счетоводни стандарти. Дейността през отчетния период включва текущо управление, мониторинг и администриране на портфейла от вземания. При приложимите критерии за признаване и оценяване счетоводният финансов резултат за периода 01.01.2026 – 31.03.2026 г. е 0,0 хил. евро.

3.6. Действащо предприятие

Междинната финансова информация е изготвена при предположение за действащо предприятие. Дружеството продължава да осъществява дейността си като АДСИЦ за секюритизация на вземания чрез управление, наблюдение и защита на портфейла от придобити вземания, поддържане на регулаторно съответствие и текущ контрол върху активите и задълженията.

При оценката си ръководството взема предвид структурата на активите, очакваната реализация на портфейла, размера и падежите на текущите задължения, възможностите за ограничаване на разходите и предприемане на управленски действия при необходимост. Ръководството не е приложило ликвидационна база за оценяване на активите и пасивите.

4. Междинен отчет за финансовото състояние

Сумите са представени в хиляди евро.

Активи	31.03.2026	31.12.2025	Пояснение
Нетекучи финансови активи – портфейл от придобити вземания	162,1	162,1	5.1
Текущи търговски и други вземания	49,6	49,6	5.2
Парични средства и парични еквиваленти	0,0	0,0	5.3
Общо активи	211,7	211,7	

Капитал и пасиви	31.03.2026	31.12.2025	Пояснение
Регистриран капитал	332,3	332,3	5.4
Законови и други резерви	13,3	13,3	5.4
Натрупан финансов резултат	-189,1	-189,1	5.4
Общо собствен капитал	156,5	156,5	
Текущи търговски и други задължения	55,2	55,2	5.5
Общо капитал и пасиви	211,7	211,7	

5. Пояснителни бележки към отчета за финансовото състояние

5.1. Портфейл от придобити вземания

Портфейлът от придобити вземания е основният актив на дружеството и представлява 76,57% от общите активи. Към 31.03.2026 г. портфейлът е представен в размер на 162,1 хил. евро. Детайлната информация за съществените експозиции е представена по-долу.

Експозиция	Стойност, лв.	Представяне, хил. евро	Дял от портфейла
„Булграно“ ООД	243 076,56	124,3	76,63%
„Енерджи Сърплай“ ЕООД	74 135,91	37,9	23,37%
Общо портфейл от вземания	317 212,47	162,2	100,00%

Дружеството притежава права върху представените вземания и ги управлява с оглед защита на интересите на акционерите. Ръководството проследява индивидуално правното и икономическото състояние на експозициите, очакваната събираемост, наличната документация и всички факти, които могат да окажат влияние върху отчетната стойност.

5.2. Текущи търговски и други вземания

Текущите търговски и други вземания са представени в размер на 49,6 хил. евро. Ръководството оценява вземанията индивидуално и следи обстоятелствата, свързани със събираемостта, падежите и евентуалната необходимост от обезценка.

5.3. Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти към 31.03.2026 г. са 0,0 хил. евро. Позицията отразява наличностите към отчетната дата и се разглежда съвместно с планираните действия по управление на ликвидността и събираемостта на вземанията.

5.4. Собствен капитал

Собственият капитал към 31.03.2026 г. е 156,5 хил. евро. Регистрираният капитал е 650 000 акции с номинална стойност 1 лев всяка, представен в отчета като 332,3 хил. евро. Резервите са 13,3 хил. евро, а натрупаният финансов резултат е отрицателна стойност от 189,1 хил. евро.

5.5. Текущи търговски и други задължения

Текущите търговски и други задължения са представени в размер на 55,2 хил. евро и включват задължения към доставчици, персонал и данъчни и осигурителни задължения. Позицията се управлява в рамките на текущия административен и регулаторен процес на дружеството.

Компонент на текущите задължения	хил. лв.	хил. евро
Задължения към доставчици	43	22,0
Задължения към персонала	36	18,4
Данъчни и осигурителни задължения	29	14,8
Общо	108	55,2

6. Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Позиция	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
Приходи от дейността и оценяване на финансови активи	0,0	—
Разходи за дейността и оценяване на финансови активи	0,0	—
Финансов резултат за периода	0,0	—
Друг всеобхватен доход	0,0	—
Общ всеобхватен доход за периода	0,0	—

Финансовият резултат за периода е представен в съответствие с приложимите критерии за признаване на приходи, разходи и преоценъчни ефекти. Текущата дейност през периода е насочена към управление и мониторинг на портфейла, регулаторно съответствие и административно обслужване на дружеството.

7. Междинен отчет за паричните потоци

Позиция	01.01.2026 – 31.03.2026
Нетен паричен поток от оперативна дейност	0,0
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	0,0
Нетен паричен поток от финансова дейност	0,0
Нетно изменение на паричните средства	0,0
Парични средства в началото на периода	0,0
Парични средства в края на периода	0,0

8. Междинен отчет за измененията в собствения капитал

Позиция	Регистриран капитал	Резерви	Натрупан резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 31.12.2025	332,3	13,3	-189,1	156,5
Финансов резултат за периода	0,0	0,0	0,0	0,0
Други изменения през периода	0,0	0,0	0,0	0,0
Салдо към 31.03.2026	332,3	13,3	-189,1	156,5

9. Финансови показатели

Показателите са изчислени на база стойностите, представени в междинната финансова информация. Те следва да се разглеждат съвместно с характера на активите на дружеството, които са концентрирани основно в портфейл от придобити вземания.

Показател	Формула	Стойност	Коментар
Обща ликвидност	Текущи активи / текущи пасиви	0,90	Текущите активи се формират основно от вземания; показателят отразява връзката между текущите вземания и текущите задължения.
Бърза ликвидност	(Вземания + парични средства) / текущи пасиви	0,90	Стойността съпада с общата ликвидност поради липса на материални запаси.
Абсолютна ликвидност	Парични средства / текущи пасиви	0,00	Показателят отразява наличните парични средства към отчетната дата.
Работен капитал	Текущи активи – текущи пасиви	-5,6 хил. евро	Управлението на ликвидността е пряко свързано със събираемостта на вземанията и контрола върху текущите задължения.
Задлъжнялост / собствен капитал	Общо пасиви / собствен капитал	0,35	Собственият капитал остава преобладаващ източник на финансиране.
Задлъжнялост / активи	Общо пасиви / общо активи	26,09%	Пасивите представляват около една четвърт от активите.
Собствен капитал / активи	Собствен капитал / общо активи	73,91%	Капиталовата обезпеченост е водещ компонент във финансовата структура.
Портфейл от вземания / активи	Портфейл от вземания / общо активи	76,57%	Основният актив на дружеството е портфейлът от придобити вземания.
Собствен капитал / регистриран капитал	Собствен капитал / регистриран капитал	47,08%	Показателят отразява натрупаните резултати спрямо регистрирания капитал.

10. Свързани лица и сделки

Свързани лица са мажоритарният акционер, членовете на Съвета на директорите, обслужващото счетоводно предприятие и свързани с тях лица. През отчетния период не са налице нови сделки със свързани лица със съществен ефект върху активите, пасивите, финансовото състояние или резултата на дружеството.

11. Основни рискове и несигурности

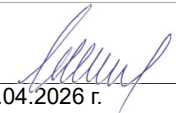
Риск	Оценка и управление
Кредитен риск	Концентриран е основно в портфейла от придобити вземания. Управлява се чрез индивидуален мониторинг, анализ на правния статус и оценка на очакваната събираемост.
Ликвиден риск	Свързан е с времевия хоризонт за реализация на вземанията и размера на текущите задължения. Управлява се чрез контрол върху разходите, падежите и действията по събираемост.
Оценъчен риск	Произтича от необходимостта от професионални преценки при оценка на вземанията. Ръководството използва налични доказателства, външни оценки и актуална информация.
Регулаторен риск	Дружеството поддържа отчетност и оповестяване съгласно изискванията за публични дружества и дружества със специална инвестиционна цел.
Оперативен риск	Свързан е с администриране на документи, срокове, оповестявания и текущо обслужване на дружеството. Управлява се чрез вътрешна организация и контрол от ръководството.

12. Събития след отчетната дата

До датата на изготвяне на настоящия документ – 20.04.2026 г. – ръководството не е идентифицирало събития след 31.03.2026 г. с коригиращ ефект върху междинната финансова информация или изискващи самостоятелно публично оповестяване.

13. Одобрение

Настоящият междинен финансов отчет и пояснителните приложения към него са изготвени от дружеството и одобрени за представяне като част от периодичната регулирана информация към 31.03.2026 г.

За обслужващото счетоводно предприятие:	За „Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ:
„ЛЕВА ГРУП“ ЕООД, ЕИК 122024827	„Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ
Емил Иванов Шошев	Стоян Тошков Буюклиев
управител на „ЛЕВА ГРУП“ ЕООД	представяващ дружеството / изпълнителен член на Съвета на директорите
Подпис:  Дата: 20.04.2026 г.	Подпис: _____ Дата: 20.04.2026 г.