

# „Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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 доклад за дейността

### 1. Въведение

Настоящият междинен доклад за дейността е изготвен от ръководството на „Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ и представя развитие на дейността, финансовото състояние, основните показатели, рисковете и перспективите на дружеството за периода 01.01.2026 – 31.03.2026 г.

Докладът е част от периодичната регулирана информация на публичния емитент и е предназначен за представяне пред Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и обществеността.

### 2. Дейност през отчетния период

Дружеството продължава да осъществява дейността си като АДСИЦ за секюритизация на вземания. Основният управленски фокус през първото тримесечие на 2026 г. е насочен към мониторинг и администриране на портфейла от придобити вземания, преглед на събираемостта, контрол върху текущите задължения и изпълнение на задълженията за публично оповестяване.

Портфейлът от вземания е концентриран в две съществени експозиции – към „Булграно“ ООД и „Енерджи Съплай“ ЕООД. Ръководството следи индивидуално състоянието на всяка експозиция, включително правния статус, наличната документация, възможността за събиране и потенциалните ефекти върху финансовите отчети.

### 3. Финансово състояние

Финансовото състояние към 31.03.2026 г. се характеризира със значителен дял на финансовите активи в общите активи, собствен капитал, който представлява 73,91% от активите, и текущи задължения, които представляват 26,09% от активите.

Показател	31.03.2026, хил. евро	31.12.2025, хил. евро	Коментар
Портфейл от придобити вземания	162,1	162,1	Основен актив на дружеството.
Текущи търговски и други вземания	49,6	49,6	Вземания, наблюдавани индивидуално.
Парични средства	0,0	0,0	Наличности към отчетната дата.
Общо активи	211,7	211,7	Активите са концентрирани във финансови вземания.
Собствен капитал	156,5	156,5	Капиталова обезпеченост 73,91% от активите.
Текущи задължения	55,2	55,2	Краткосрочни задължения, управлявани в рамките на текущата дейност.

### 4. Финансов резултат и парични потоци

При приложимите счетоводни политики и критерии за признаване финансовият резултат за периода 01.01.2026 – 31.03.2026 г. е 0,0 хил. евро. Това представяне отразява счетоводното признаване на

приходите, разходите и евентуалните оценъчни ефекти за периода при текущото управление на портфейла от вземания.

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	—

Паричните потоци за периода са представени съгласно междинната финансова информация. Управлението на ликвидността е свързано с времевия хоризонт за реализация на портфейла и контрола върху текущите задължения.

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

## 5. Анализ на ключови показатели

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	Собствен капитал /	47,08%	Показателят отразява

капитал	регистриран капитал		натрупаните резултати спрямо регистрирания капитал.
---------	---------------------	--	---

## 6. Портфейл от вземания

Портфейлът от придобити вземания остава основен актив на дружеството и определя профила на риска, ликвидността и очакваните бъдещи парични потоци. Ръководството продължава индивидуалния мониторинг на съществените експозиции.

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%

## 7. Основни рискове и управление

Като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания, емитентът е изложен на рискове, произтичащи от характера на портфейла, концентрацията на експозициите, времевия хоризонт за събиране и регулаторната среда.

Риск	Влияние	Подход на управление
Кредитен риск	Възможност за по-ниска от очакваната събираемост на придобитите вземания.	Индивидуален мониторинг на експозициите, анализ на правния статус, документиране на действията по събиране.
Ликвиден риск	Времево несъответствие между събирането на вземанията и текущите задължения.	Контрол върху текущите разходи, проследяване на падежите и преглед на възможни управленски действия.
Риск от концентрация	Портфейлът включва ограничен брой съществени експозиции.	Регулярен анализ на всяка експозиция и отделно оповестяване на съществените позиции.
Оценъчен риск	Необходимост от професионални преценки при оценяване на вземанията.	Използване на налични данни, външни оценки и преглед на промените в обстоятелствата.
Регулаторен риск	Изисквания към публично оповестяване, отчетност и дейност като АДСИЦ.	Поддържане на отчетна рамка и контрол върху сроковете за оповестяване.

## 8. Капитал, акционери и управление

Към 31.03.2026 г. капиталът на дружеството е 650 000 акции. Всички акции са обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми и с право на един глас.

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

## 9. Сделки със свързани лица

През периода не са налице нови сделки със свързани лица със съществен ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Дружеството следи свързаните лица съгласно приложимата нормативна рамка и вътрешната организация за оповестяване.

## **10. Събития след края на периода**

До датата на изготвяне на настоящия доклад – 20.04.2026 г. – ръководството не е идентифицирало събития след 31.03.2026 г., които да изискват корекция или самостоятелно допълнително оповестяване.

## **11. Перспективи**

През следващите периоди управленският фокус остава върху активното проследяване на портфейла от вземания, защита на интересите на дружеството и акционерите, управление на ликвидността, поддържане на регулаторно съответствие и своевременно публично оповестяване на информацията, необходима за инвеститорите и пазара.

За „Вземания СиПиАй България“ АДСИЦ:

**Стоян Тошков Буюклиев**  
представляващ дружеството / изпълнителен член на Съвета на директорите

Подпис: \_\_\_\_\_

Дата: 20.04.2026 г.

Място: гр. София