

Междинен доклад за дейността на „Дебитум Инвест“ АДСИЦ по чл. 100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК

1. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2025г. - Няма настъпили важни събития за отчетният период.

2. Влияние на информацията по т.1. върху резултатите във финансовия отчет:

Към края на първото тримесечие на 2025 г., "Дебитум Инвест" АДСИЦ отчита печалба в размер на 80 хил.лв. и приходи от лихви в размер на 345 хил.лв.

3. Описание на основните рискове и несигурност, пред които е изправен „Дебитум Инвест“ АДСИЦ през финансовата година.

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Същност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

-Лихвен риск;

-Валутен риск;

-Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.
- Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на

отделните клиенти/длъжници. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

	31.03.2025	31.12.2024
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Други текущи финансови активи	11 456	11 584
Търговски и други вземания	133	139
Пари и парични еквиваленти	64	68
Балансова стойност	11 653	11 791

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващите таблици са анализирани финансовите инструменти по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства

Към 31.03.2025 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	11 653	13 184	13 184	-	-	-	13 184
Други финансови активи	11 456	12 849	12 849	-	-	-	12 849
Търговски и други вземания	133	133	133	-	-	-	133
Парични средства и парични еквиваленти	64	64	64	-	-	-	64
Финансови пасиви	10 897	14 595	888	3 767	5 380	4 563	14 595
Финансови пасиви по обл.заем	10 839	14 537	827	3 767	5 380	4 563	14 537
Търговски и други задължения към трети лица	58	58	58	-	-	-	58
Общо нетна ликвидна стойност	756	(1 411)	12 296	(3 767)	(5 380)	(4 563)	(1 411)

Към 31.12.2024 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	11 791	13 184	13 184	-	-	-	13 184
Други финансови активи	11 584	12 977	12 977	-	-	-	12 977
Търговски и други вземания	133	133	133	-	-	-	133
Парични средства и парични еквиваленти	68	68	68	-	-	-	68

Финансови пасиви	11 115	14 752	888	3 767	5 380	4 717	14 752
Финансови пасиви по обл. заем	11 054	14 691	827	3 767	5 380	4 717	14 691
Търговски и други задължения към трети лица	61	61	61	-	-	-	61
Общо нетна ликвидна стойност	676	(1 568)	12 296	(3 767)	(5 380)	(4 717)	(1 568)

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Лихвен риск -текуща година	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-
Нетекущи пасиви	10,757	-	10,757
Нетекущи финансови пасиви	10,757	-	10,757
Дългосрочен риск	(10,757)	-	(10,757)
Текущи активи	10,965	688	11,791
Текущи финансови активи	10,965	491	11,653
Текущи търговски и други вземания	-	133	133
Парични средства и парични еквиваленти		64	64
Текущи пасиви	-	140	140
Текущи финансови пасиви	-	82	82
Текущи търговски и други задължения	-	58	58
Краткосрочен риск	10,965	548	11,651
Общо финансови активи	10,965	688	11,791
Общо финансови пасиви	10,757	140	10,897
Общо излагане на лихвен риск	208	548	894

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.03.2025 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	2
При намаление на лихвени нива с 0.75%	(2)

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството не е изложено на съществен валутен риск.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 2025г. и 2024г. Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 2024г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

- При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:
- Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 2025г. и 2024г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 2025г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

4. Информация за сключени големи сделки между свързани лица.

През разглеждания период „Дебитум Инвест“ АД СИЦ не е сключвало сделки между свързани лица.

Изпълнителен Директор

/Деян Борисов/

