

ЕРФЛОГ 1 ЕАД

Доклад за дейността

Междинен индивидуален отчет към 31 Март 2026г

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Информация за дружеството

Основен предмет на дейност

ЕРФОЛГ1 ЕАД е учредено на 27.05.2019г като еднолично акционерно дружество с ЕИК 205674631. Седалището на дружеството е в Република България, гр. София, ул. Тинтява № 126, вх. Б, ап. офис 3. Изпълнителен директор на Дружеството от датата на учредяването му до този момент е Ния Стоянова Темиз.

ЕРФОЛГ 1“ ЕАД притежава 100% от дяловете/акциите на шестте си дъщерни дружества както следва:

1) Ди Ви Ар Лимитид ЕАД, ЕИК 160130056 е учредено в град Пловдив с учредителен протокол от 19.11.2007г., с регистриран капитал в размер на 60,000 (шестдесет хиляди) лева, разпределен в 1 200 бр. налични поименни акции с номинална стойност 50 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала е Бирлинг България ЕАД, ЕИК: 115747945. На 07.05.2008г. Бирлинг България ЕАД джирова акциите си на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. С Джиро от 19.03.2009г. Рилон Лимитид, Израел прехвърля половината от притежаваните от него акции, в полза на Симпкинс Груп Лимитид, Британски Вирджински острови. С Джиро от 17.07.2019г. Рилон Лимитид, Израел прехвърля притежаваните от него 600 бр. акции, с номера от 001 до 600, в полза на ЕРФОЛГ 1 ЕАД. На 23.04.2020 г. е взето решение за едновременно намаляване на капитала на дружеството чрез обезсилване на акциите с номера от 601 до 1200 вследствие изключване на акционера Симпкинс Груп Лимитид, и за увеличаване на капитала също с 30,000 лв., чрез издаване на нови 600 бр. акции с номинал 50 лв. всяка, които ще бъдат записани от ЕРФОЛГ 1 ЕАД посредством извършване на парична вноска. След посоченото решение като едноличен собственик на акционерния капитал е вписано ЕРФОЛГ 1 ЕАД. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул. Тинтява 126, вх. Б, офис 3.

2) Рилон Златитрап Инвестмънтс ЕАД, ЕИК 115888910 е учредено в град Пловдив с учредителен протокол от 30.05.2005 г, с регистриран капитал в размер на 50,000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 50,000 бр. налични поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала е Боян Александров Станоев. С джиро от 10.11.2005г същият прехвърля всички акции в полза на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. На 18.06.2007г. Рилон Лимитид прехвърля чрез джиро 10 000 бр. акции на ДАНГЕЙТ ООД, ЕИК: 175198892. На 02.08.2007г. Рилон Лимитид прехвърля чрез съответни джира: 4 500 бр. акции на Дан Уагнър (Израел), 1 000 бр. акции - на Ювал Уагнър (Израел), 4 500 бр. акции – на Гауди Лимитид (Израел), 5 000 бр. акции – на М.Т.Г. Иншурънс Ейджънсис (Израел) /впоследствие преименувано на Ем. Ти. Джи. Мениджмънт енд Дивелъпмънт лимитед/. На 03.08.2007г. Гауди Лимитид (Израел) прехвърля чрез джиро своите 4 500 бр. акции в полза на Гал-Ор Д. Б. Инвестмънтс енд Инишътивс 2002 Лимитид (Израел). На 17.07.2019г. е проведено заседание на Общото събрание на акционерите, на което е взето единодушно решение всички притежавани акции да бъдат прехвърлени в полза на ЕРФОЛГ1 ЕАД, което е сторени с джира от същата дата. Вследствие на това ЕРФОЛГ1 ЕАД е вписано като едноличен собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул.Тинтява 126, вх. Б, офис 3.

3) Рилон Пещерска Истейтс ЕАД, ЕИК 160118292 е учредено в град Пловдив с учредителен протокол от 10.09.2007 г., с регистриран капитал в размер на 50,000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 50,000 бр. налични поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала е Бирлинг България ЕАД, ЕИК:115747945. На 15.10.2007г. Бирлинг България ЕАД прехвърля всички притежаване от него акции от капитала на дружеството в полза

на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. С джиро от 20.12.2007г. Рилон Лимитид прехвърля съответно 17 500 бр. акции в полза на ДАНГЕЙТ ООД, ЕИК: 175198892, и 5 000 бр. акции – в полза на М.О.Д. 125 ООД. С джиро от 14.06.2010г. акциите на М.О.Д. 125 ООД са прехвърлени в полза на Ди Ес Инвестмънтс ООД, което с джиро от 05.04.2016г. ги прехвърля обратно на М.О.Д. 125 ООД. На 17.07.2019г. е проведено заседание на Общото събрание на акционерите, на което е взето единодушно решение всички притежавани акции да бъдат прехвърлени в полза на ЕРФОЛГ1 ЕАД, което е сторени с джиро от същата дата. Вследствие на това ЕРФОЛГ1 ЕАД е вписано като едноличен собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул.Тинтява 126, вх. Б, офис 3.

4) Рилон Стряма Инвестмънтс ЕООД, ЕИК 160048118 е учредено в гр. Пловдив с учредителен протокол от 15.05.2006г., с капитал 5,000 лв., разпределен в 100 дяла с номинал 50 лв. всеки. Едноличен собственик на капитала е Бирлинг България ЕАД, ЕИК:115747945. На 19.12.2006г Бирлинг България прехвърля всички притежавани от него дялове на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. С решение от 05.12.2007г. Рилон Лимитид приема М.О.Д 125 ООД и Дангейт ООД като съдружници в дружеството, като с договори съответно от 07.12.2007г. и 19.12.2007г. им прехвърля по 4 дяла от капитала. В следващите години Рилон Лимитид продава от притежавания от него дялов капитал на различни физически и юридически лица, като към юли 2019г. съдружници в дружеството са: Рилон Лимитид – 73 дяла; ДАНГЕЙТ ООД – 4 дяла; М.О.Д. 125 ЕООД – 4 дяла; ИГАЛ ТАБОРИ АСЕТС ЕНД ИНВЕСТМЪНТС ЛТД (Израел) – 13 дяла; ДРОР ИЦХАК ЕНД КО. Адвокатска кантора (Израел) – 4 дяла и ХАГИ ЕЛМЕКИЕСЕ, гражданин на Израел – 2 дяла. На 17.07.2019г. е проведено заседание на Общото събрание на съдружниците, на което е взето единодушно решение ЕРФОЛГ1 ЕАД да бъде прието като съдружник в дружеството и всички притежавани от досегашните съдружници дружествени дялове да бъдат прехвърлени на него. Последното е сторено с договори за прехвърляне на дружествени дялове от същата дата. Вследствие на това ЕРФОЛГ1 ЕАД е вписано като едноличен собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул. Тинтява 126, вх. Б, офис 3.

5) Рилон Трилистник Инвестмънтс ЕООД, ЕИК 160071693 е учредено в гр. Пловдив с учредителен протокол от 20.11.2006г., с капитал 5,000 лв., разпределен в 100 дяла с номинал 50 лв. всеки. Едноличен собственик на капитала е Бирлинг България ЕАД, ЕИК: 115747945. На 11.10.2007г. Бирлинг България прехвърля всички притежавани от него дялове на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. С договори от 07.12.2007г. Рилон Лимитид прехвърля част от притежаваните от него дялове, както следва: на ДАНГЕЙТ ООД, ЕИК: 175198892 – 20 дяла, на М.О.Д. 125 ЕООД, ЕИК: 175381961 – 5 дяла, които са приети като съдружници в дружеството. На 17.07.2019г. е проведено заседание на Общото събрание на съдружниците, на което е взето единодушно решение ЕРФОЛГ1 ЕАД да бъде прието като съдружник в дружеството и всички притежавани от досегашните съдружници дружествени дялове да бъдат прехвърлени на него. Последното е сторено с договори за прехвърляне на дружествени дялове от същата дата. Вследствие на това ЕРФОЛГ1 ЕАД е вписано като едноличен собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул.Тинтява 126, вх. Б, офис 3.

6) Рилон Цалапица Инвестмънтс ЕАД, ЕИК: 160107164 е учредено в град Пловдив с учредителен протокол от 29.06.2007 г., с регистриран капитал в размер на 50,000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 50,000 бр. налични поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала е Бирлинг България ЕАД, ЕИК: 115747945. На 15.10.2007 г. с джиро Бирлинг България ЕАД прехвърля всички свои акции на Рилон Лимитид, дружество регистрирано в Израел, с регистрационен номер 52-003852-2. На 28.03.2008г. с джиро Рилон Лимитид прехвърля 5,000 бр. акции на ДАНГЕЙТ ООД, ЕИК: 175198892. На 17.07.2019г. е проведено заседание на Общото събрание на акционерите, на което е взето единодушно решение всички притежавани акции да бъдат прехвърлени в полза на ЕРФОЛГ1 ЕАД, което е сторени с джиро от същата дата. Вследствие на това ЕРФОЛГ1 ЕАД е вписано като едноличен собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. София, ул. Тинтява 126, вх. Б, офис 3. Дружествата, посочени по горе, са учредени без срок.

Крайният собственик на групата е физическото лице Ния Стоянова Темиз.

2. Структура на персонала

Дружеството е възприело политика да осъществява дейността си чрез подизпълнители. Към 31.12.2025г в дружеството има назначено едно лице по трудови правоотношения.

3. Финансово икономическо положение и оперативни резултати

Общ преглед

Ръководството на дружеството е предприело действия в посока увеличаване приходите от лихви и през текущия период е предоговорило условията на лихвените нива по предоставени заеми на дружество, свързано по линия на управление. Отчетени са приходи от лихви в размер на 404 хил. лв. като тази сума надвишава в абсолютен размер приходите от лихви за цялата 2024 година.

През текущия период се отчита повишение на разходите за външни услуги в направления одиторски и счетоводни – поради промяна в изискванията за изготвяне на отчетите на групата, както и правни услуги и услуги от довереници по облигационни емисии. Отчита се ръст и в нотариалните и други държавни такси породено от допълнителната ипотека по облигационна емисия ISIN код BG2100052245

Ръководството счита, че Дружеството е действащо и ще остане такова и през следващите отчетни периоди въпреки реализираната загуба за периода в размер на 1,120 хил. лева. Текущата загуба се дължи предимно на разходите, свързани с лихви по банковия заем и облигационните емисии ISIN код BG2100024244 и ISIN код BG2100052245. Инвестиционните намерения на едноличния собственик на капитала са във възходящ тренд и последствията от тяхното реализиране се очаква да доведат до реализиране на положителни финансови резултати за Групата.

Ресурси на Дружеството

В края на 2023г дружеството е издало облигационна емисия на дружеството с ISIN код BG2100045231 – облигационен заем с размер 2,600,000 лв. който е платен през 2024г с част от средствата по втора облигационна емисия ISIN код BG2100024244. Средствата от втората емисия облигации е използвана също и за придобиване на дялове на РИЛОН ТРИЛИСТНИК ИНВЕСТМЪНТС“ ЕООД както и за погасяване на задължения по Договор за банков кредит № 993 /17.07.2019 г. с "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" АД.

В края на 2024г Дружеството издава трета облигационна емисия с ISIN код BG2100052245 в размер на 10 000 000 лева е емитиран на 21.11.2024г. Средствата по облигационния заем са изразходвани съгласно заложеното в Предложението за записване на корпоративни облигации, а именно за частично погасяване (чрез прихващане) на задължения на „ЕРФОЛГ 1“ ЕАД по договори за заем, сключени с „ТИЗ ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 204514990, по които главниците са в общ размер на 10 447 000 лв. Облигациите са емитирани при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ чрез покана до единствения потенциален инвеститор/облигационер „ТИЗ ИНВЕСТ“ АД.

През трето тримесечие на 2025г облигационната емисия е изкупена обратно.

4. Финансови инструменти, цели и политики за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са ликвиден риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

- **Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството. Ръководството смята, че кредитният риск е значително ограничен, поради това, че извършваните продажби на услуги са само към други предприятия от групата.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява рискът дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на дружеството за периода.

Ръководството на дружеството успява да обезпечи гъвкавост при осигуряването на финансиране с оглед поддържане на ликвидност.

5. Сделки със свързани лица

За свързани лица за целите на настоящия финансов отчет се определят съдружниците с над 20% участие в капитала и дружествата, с които ЕРФОЛГ 1 ЕАД е свързано по силата на общ контрол.

По силата на управителни функции, членове на Съвета на директорите ЕРФОЛГ1 ЕАД са:

- Калин Павлов Тихолов – член на СД до 21 март 2024 г.
- Деян Величков Борисов – член на СД от 21 март 2024 г.
- Евгени Светлозаров Рафаилов – член на СД,
- Ния Стоянова Темиз – член на СД, Изпълнителен директор.

По силата на участие в капитала, акционери в ЕРФОЛГ1 ЕАД: Ния Стоянова Темиз, ЕГН 7903306279, участие - 100%; Изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала;

Дружества, извън групата, но свързани чрез общ контрол:

- А.С.А. ЕООД
- Рубилдс ООД
- Рухаус ООД
- Рухаус 2 ЕООД
- СИТИ КОНТРОЛ ЕООД
- Индустриални решения ЕЛПЕ ООД

Задълженията и вземанията към/от дъщерните дружества и тези, свързани чрез общ контрол към 31.03.2026 г. са както следва:

Дружества от групата

	Прил. 12.1	31 март 2026г	31 декември 2025г
		EUR'000	EUR'000
Рилон Златитрап Инвестмънтс ЕАД		26	18
Рилон Стряма Инвестмънтс ЕООД		63	62
Рилон Трилистник Инвестмънтс ЕООД		6	5
Рилон Цалапица Инвестмънтс ЕАД		9	10
Предоставени заеми към група (текущи активи)		104	96
Ди Ви Ар Лимитид ЕАД		511	511
Рилон Златитрап Инвестмънтс ЕАД		245	245
Рилон Стряма Инвестмънтс ЕООД		765	765
Рилон Трилистник Инвестмънтс ЕООД		1 085	1 085
Рилон Цалапица Инвестмънтс ЕАД		871	871
Предоставени заеми към група (нетекучи активи)		3 477	3 477
Предоставени заеми в група		3 581	3 573
<u>Дружества свързани чрез общ контрол</u>			
	Прил. 12.2	31 март 2026г	31 декември 2025г
		EUR'000	EUR'000
Елин Пелин Дивелъпмънт ЕООД		3	3
Предоставени заеми на свързани лица (текущи)		3	3
	Прил. 12.2	31 март 2026г	31 декември 2025г
Сити Контрол ЕООД		86	2
Ния Темиз - временно предоставени средства		51	-
Получени заеми от свързани лица (нетекучи)		137	2

6. Отговорност на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 Март 2026 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

7. Бъдещо развитие на дружеството и ключови предизвикателства през 2026 г.

Очаква се Дружеството да продължи инвестиционните си намерения относно проектите "РИЛОН" както и да реализира намеренията си относно притежаваните недвижими имоти в Област Пловдив.

30 Април 2026 г.
гр. София

Ния Темиз
Изпълнителен директор