

КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният доклад за дейността и Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 63 са одобрени и подписани от името на Капман Дебтс Мениджмънт АД от:

Представяващ: **NIKOLAY** Digitally signed by
РЕТКОВ NIKOLAY PETKOV
YALAMOV YALAMOV
Date: 2023.03.21
10:22:34 +02'00'

Капман Холдинг АД, чрез Николай Ялъмов

Съставител: **Ivanka** Digitally signed by
Angelova Ivanka Angelova
Pavlova Pavlova
Date: 2023.03.21
10:17:18 +02'00'

Иванка Павлова

София, м. Март 2023 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	10
Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1, чл.11, т.1, чл.21, т.1, буква „а“ и т.2, буква „а“ от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар	18
Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар	23
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	31
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2022 г.	32
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2022 г.	33
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2022 г.	34
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет	35
I. Обща информация	35
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ	35
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики.....	36
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	36
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	37
База за изготвяне	37
Минимална сравнителна информация	38
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2022 г.	38
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	39
Критични счетоводни преценки.....	39
Оповестявания за комплекта финансови отчети	39
Допустимо алтернативно третиране.....	40
Финансов обзор от ръководството	40
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	40
Приходи от лихви.....	40
Приходи от такси и комисионни	40
Приходи от сконто и неустойки.....	40
Приходи от договори с клиенти	41
Такси за обслужване	42
РАЗХОДИ.....	42
Общи и административни разходи	42
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент	42
Разходи за обезценка.....	43
Финансови приходи и разходи.....	43
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	43
Имоти, машини, съоразения и оборудване.....	43
Инвестиции в дъщерни предприятия	44
Обезценка на нефинансови активи	44

АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	45
Финансови инструменти	45
Първоначално признаване и оценяване	45
Последваща оценка на финансови активи	45
<i>Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност</i>	46
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>	46
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата</i>	46
<i>Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>	46
Обезценка на финансови активи	46
Отписване на финансови активи	47
Последваща оценка на финансови пасиви	47
<i>Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата</i>	47
<i>Пасиви, отчитани по амортизирана стойност</i>	47
Отписване на финансови пасиви	47
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	48
Пари и парични еквиваленти	48
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	48
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	49
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	50
Данък върху добавената стойност (ДДС)	50
ПРОВИЗИИ	50
КАПИТАЛ	51
Определяне на справедлива стойност	51
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	52
Тестове за обезценка на финансови активи	52
Оценка по справедлива стойност	53
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	53
Условни активи и пасиви	53
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	53
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	54
III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет	54
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	54
1.1.1. Финансови приходи/(разходи), нетно	54
Финансови разходи	54
Финансови приходи	54
1.1.2. Разходи за външни услуги	55
1.1.3. Разходи за амортизации	55
1.1.4. Разходи за персонала	55

1.1.5. Други разходи	55
1.1.6. Разход за данъци	55
1.1.7. Доход на акция	55
2. Отчет за финансовото състояние.....	55
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ.....	55
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	55
2.2. Вземания по договори за цесия.....	56
2.3. Активи по отсрочени данъци.....	57
ТЕКУЩИ АКТИВИ	57
2.4. Вземания по договори за цесия и други вземания	57
2.5. Парични средства	57
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	58
2.6. Основен капитал	58
2.7. Финансов резултат.....	58
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	58
2.8. Задължения по гаранции	58
ТЕКУЩИ ПАСИВИ.....	58
2.9. Търговски и други задължения	58
IV. Други оповестявания	58
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	58
2. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	59
Информация за финансовия риск	60
Пазарен риск	60
Кредитен риск	60
Ликвиден риск	60
Лихвен и валутен риск.....	61
Оценяване по справедлива стойност.....	61
3. Управление на капитала	62
4. Събития след края на отчетния период.....	62
5. Възнаграждение за одит	62
6. Климат и околна среда	62
7. Нахлуването на Русия в Украйна	62
8. Макроикономическа среда	62
9. Действащо предприятие–финансово състояние	63

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 21.03.2023 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2022 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване, приети от Европейския съюз, чл. 100н, ал.4, 7 и 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 2 и Приложение 3 към Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Този годишен финансов отчет е одитиран от „Филипов Одитинг“ ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е дружество регистрирано в Република България, вписано на дата 13.04.2020 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 206073822. С Решение № 544–ПД на КФН от дата 23.07.2020 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е вписано в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. С Решение БНБ-38606/08.04.2021 г. Дружеството е вписано в регистъра на Българска Народна Банка на финансовите институции по чл.3а от Закона за кредитните институции.

Предметът на дейност на Дружеството е: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране; факторинг; цедиране и цесирание, събиране на банкови и междуфирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция; гаранционни сделки както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2022 г. след данъци е печалба в размер на 40 хил.лв. (2021 г. – (25) хил.лв.) Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2022 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	3 105	0,25%
Местни юридически лица	1 091 895	89,87%
Чуждестранни юридически лица	120 000	9,88%
Общо	1 215 000	100,00%

Основният капитал на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2022 г. е 1 215 хил. лв. (2021 г. – 1 215 хил. лв.), разпределени в 1 215 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност 1 лв. всяка една акция.

С решение на Българска Фондова Борса АД от 07.08.2020 г. емисията акции на Дружеството е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа-Сегмент акции Standard.

Считано от 25.09.2020 г. емисията акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

Борсов код: CDM

ISIN код на емисията: BG1100005203

Показатели за пазарна оценка:

- Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции. Балансовата стойност на една акция на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е 1 лев.
- Печалбата на една акция. Тя се изчислява на базата на сумата на нетната печалба, намалена със сумата на дивидентите за привилегированите акции и броя на обикновените акции. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД няма издавани привилегировани акции и няма промени в броя на обикновените акции през годината.

Доход на една акция към 31.12.2022 г. е в размер на 0,03 (2021 г. – (0,02) лв.) лв. за една акция.

Дружеството няма регистрирани клонове и представителства в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството е регистрирано като финансова институция.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 1 225 хил. лв. (2021 г. – 1 185 хил. лв.)

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2022 г., „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2022 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

1. „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен член;
2. Иванка Ангелова Павлова – Член на Съвета на Директорите;
3. Борислава Петрова Богданова – Независим Член на Съвета на Директорите.

Дружеството се управлява и представлява от „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2022 г. в Дружеството има сключени 5 договора–3 договора за възлагане на управление–един с юридическо лице и два с физически лица и 2 договора по трудово правоотношение. В края на отчетния период има отчетени разходи по натрупващи се компенсиреми отпуски в размер на (32.53) лв..

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и свързаните с тях осигуровки за изтеклата година са в размер на (65) хил. лв. (2021 г. – (10) хил. лв.). През изтеклата 2022 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.

Анализ на продажбите и структурата на разходите

През 2022 г. отчетените приходи от страна на Дружеството в размер на 141 хил. лв. (2021 г. – няма реализирани приходи) са изцяло свързани с неговата основна дейност.

Разходите за дейността са в размер на (97) хил. лв. (2021 г. – (28) хил. лв.) и са свързани основно с разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки и други финансови разходи.

	2022 г.	2021 г.
Приходи	141	-
Разходи	(97)	(28)
Финансов резултат преди данъци	44	(28)

Изследователска и развойна дейност

През 2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не е извършвало научно-изследователска дейност.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2023 ГОДИНА

Стратегията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е поетапно да се позиционира на пазара на вземания, като придобива просрочени обезпечени вземания и осъществява тяхното управление по един от следните начини:

- предоговаряне на условията по вземането с цел класифицирането му като редовно;
- реализиране на обезпечението по вземането чрез продажба;
- препродажба на самото вземане.

Основният тип вземания, в който Дружеството до момента е инвестирало и има намерение да продължи да инвестира са просрочени обезпечени вземания както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания. Критериите за избор на вземане с цел включването му в портфейла на Дружеството основно са:

- Анализ и оценка на сектора, в който длъжника оперира и какви са пазарните тенденции в него;
- Анализ и оценка на платежоспособността на длъжника и възможностите за предоговаряне на условията по договора, в това число разсрочване на вземането, коригиране на лихвените нива и предоговаряне на други съществени задължения по договора;
- Анализ и оценка на обезпеченията по вземането;
- Възможностите за удовлетворяване на вземането от друго имущество на длъжника;
- Анализ и оценка на платежоспособността и имуществото на съдлъжниците или поръчители на вземането, при наличието на такива;
- Анализ и оценка на възможностите за принудително събиране на вземането включително необходим срок и допълнителни разходи.

Предвиждано развитие на Дружеството

Предвид настоящата икономическа обстановка и очакванията на мениджмънта на Дружеството за отражението и върху определени сектори, намеренията са „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД да се фокусира в придобиване на просрочени вземания в следните сектори: сектор туризъм–хотелиерство и ресторантьорство, производство и търговия с промишлени стоки, сектор транспорт и недвижими имоти.

КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

Анализът на състоянието на икономиката в държавата в условията на постпандемична плавна стабилизация, последвана от инфлация, забавен ръст и увеличени оперативни разходи, показва, че едни от най-засегнатите сектори са тези, които не са в състояние веднага да прехвърлят увеличените ценови равнища на крайния потребител. Особено засегнати са ваканционния туризъм, включително свързаните с него логистика и транспорт и някои подсектори на културните и креативните индустрии. След въвеждане на противоепидемичните мерки хотелите, ваканционните имоти и ресторантите започнаха да изпитват остър недостиг на оборотен капитал, въпреки въведените облекчения и наложен мораториум за плащания към банките. Дружествата в този сектор са започнали постепенно възстановяване, но все още не могат да компенсират претърпените загуби. Наложеният мораториум на плащанията приключи през 2021 г., но акумулираните през това време средства в бизнеса намаляха драстично поради увеличението на производствените разходи, като се очаква влошаване на платежоспособността на кредитополучателите от сектора. Фактор, който допълнително затруднява дружествата от сектора е повишението на цените на енергийните източници в резултат на военните действия в Украйна и последващите санкции спрямо Руската федерация. Производствения сектор също пострада от извънредната ситуация, като ефекта се задълбочи през 2022 г. от увеличените цени на доставките. Според данни и анализ на ключови показатели на НСИ, индексите на цените на производител на вътрешния пазар нараства с 68% през август 2022 г. в сравнение със същия период през предходната година. Транспортния сектор, функциониращ в условията на спад на пътническата активност и търговските превози през 2020 г., пострада от увеличението цените на горивата. Големи флуктоации в сектора обаче за момента не се очакват, тъй-като въпреки увеличените цени на транспортните услуги, движението на хора и стоки се възстанови и даже бележи ръст след 2020 г.. Секторът на недвижимите имоти е този при който, поради повишената инфлация и увеличаването на променливите лихви по кредитите, се очаква собствениците на недвижими имоти, придобили ги чрез банково финансиране да започнат да

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

изпитват трудности при обслужване на задълженията към търговските банки и необходимост от реструктуриране на задълженията и осигуряване на оборотни средства.

Текущата ситуация предвещава множество дружества, основно в МСП сегмента, да изпитат затруднения за спазване на валидните към момента договори със своите кредитори, а исканията им за допълнителни предоговаряния и облекчения от търговските банки и лизингови дружества, се очаква доведат до влошаване на портфейла на кредиторите.

Преглед на дейността

Финансовият резултат след данъци е печалба в размер на 40 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2022 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Нетекущи вземания по договори за цесия	339	-
Текущи вземания по договори за цесия и други вземания	869	20
Парични средства	34	1 175
Общо финансови активи	1 242	1 195
Финансови пасиви	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Задължения по гаранции	14	14
Текущи търговски и други задължения	3	-
Общо финансови пасиви	17	14

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2022 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2022 г. членовете на Съвета на Директорите не са получавали възнаграждения за дейността си.

През 2022 г. „Капман Холдинг“ АД не е извършвало сделки с акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

През 2022 г. Иванка Павлова не е извършвала сделки с акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

През 2022 г. Борислава Богданова не е извършвала сделки с акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Към 31.12.2022 г. „Капман Холдинг“ АД притежава 49 775 броя акции от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Към 31.12.2022 г. Иванка Павлова не притежава акции от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Към 31.12.2022 г. Борислава Богданова не притежава акции от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на Директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

1. „Капман Холдинг“ АД

➤ притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:

- „Капман Консулт“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадница; ул. Три Уши 8, Ет. 6; ЕИК 201618311–притежава пряко 100% от капитала;

Капман Дебтс Мениджмънт АД

Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 131126507–притежава пряко 90,91% от капитала;
- „Капман Рент а Кар“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 203081301–притежава пряко 100% от капитала;
- „Капман Ин“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 131116461–притежава пряко 100% от капитала;
- **има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:**
 - „Капман Консулт“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6; ЕИК 201618311–притежава пряко 100% от капитала;
 - „Капман Асет Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 131126507–притежава пряко 90,91% от капитала;
 - „Капман Рент а Кар“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 203081301–притежава пряко 100% от капитала;
 - „Капман Ин“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 131116461–притежава пряко 100% от капитала.
- **участва в управителните органи на:**
 - „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 206073822 131116461–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.

2. Борислава Петрова Богданова

- **притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:**
 - „Рента Хоум“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Оборище; ул. Оборище 1, Вх.Б, Ет. 5, Ап. 9, ЕИК 204618722–притежава пряко 100% от капитала.
- **има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:**
 - „Рента Хоум“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Оборище; ул. Оборище 1, Вх.Б, Ет. 5, Ап. 9, ЕИК 204618722–притежава пряко 100% от капитала.
- **участва в управителните органи на:**
 - „Рента Хоум“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Оборище; ул. Оборище 1, Вх.Б, Ет. 5, Ап. 9, ЕИК 204618722–Управител;
 - „Промоут паркинг системс България“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Оборище; Ул. Московска 27Б, Ет.2, Ап.4, ЕИК 175046753–Представяващ и член на Съвета на Директорите;
 - „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 206073822 131116461–независим член на Съвета на Директорите.

3. Иванка Ангелова Павлова

- **не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**
- **участва в управителните органи на:**
 - „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Триадица; ул. Три Уши 8, Ет. 6, ЕИК 206073822 131116461–член на Съвета на Директорите.

През 2022 г. членовете на Съвета на Директорите и свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл.240б от ТЗ).

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Долуподписаният Николай Петков Ялъмов, в качеството си на Изпълнителен Директор на „Капман Холдинг“ АД-Изпълнителен член на Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, декларирам следното:

I. Информация относно спазване по целесъобразност:

На извънредно Общо събрание на акционерите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, проведено на 24.09.2020 г., е взето решение за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Зам.председателя на Комисията за финансов надзор.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа “спазвай и обяснявай”, който означава, че препоръките му се спазват и независимо дали има отклонение от тях или не, ръководството на Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление с характера и обема, предвидени в НККУ.

1. Съвет на Директорите

1.1. Функции и задължения

Съветът на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите.

Съветът на Директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

Съветът на Директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на Директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Съветът на Директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит. Предвид обема на дейността и размера на дружеството контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му.

Съветът на Директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Съветът на Директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на Директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на Директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на Директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на Директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на Директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на Директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите, който се състои от две физически и едно юридическо лице.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на Директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на Директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. За 2022 г. независимият член в Съветът на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е Борислава Петрова Богданова.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на Директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на Директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на Директорите е тяхна основна грижа.

Членовете на Съвета на Директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броят на дружествата, в които членовете на Съвета на Директорите могат да заемат ръководни позиции, тъй-като не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на Директорите.

Изборът на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на Директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

1.4. Възнаграждение

Политиката за възнаграждения на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Дружеството. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, Съветът на Директорите ще започне да получава постоянно възнаграждение след инвестиране на 80% от набрания капитал от първично публично предлагане. На дата 31.08.2022 г. с Решение на Съвета на Директорите началния момент на изплащането на постоянни възнаграждения е отложен до вземането на допълнително Решение. Членовете на СД имат право и на получаване на променливо възнаграждение след достигане на годишна доходност на инвестираните средства в размер на 8%. Изплащането на постоянни и променливи възнаграждения е обвързано с развиването на инвестиционната дейност от страна на дружеството, както и с постижения по отношение на постигане на минимален праг на доходност с цел постигане на стабилност и предвидимост на бизнес развитието на компанията. Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите е в съответствие със законовите норми и Устава на Дружеството.

Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се представя в междинните финансови отчети и годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на Директорите и се публикува на интернет страницата на дружеството <http://capman.bg/debts>.

1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са в съответствие с изискванията на ЗПМПЗФИ и регламент ЕС 596/2014 г.

Информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица се разкриват в тримесечните финансови отчети и годишния финансов отчет.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на Директорите.

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица.

1.6. Комитети

Работата на Съвета на Директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на Директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на Директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е в състав от трима души. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

2. Одит и вътрешен контрол

Съгласно приетия от ОСА Правилник, отразяващ статута на Одитния комитет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, Одитният комитет има задължение да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието, както и да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му.

Корпоративните ръководства, подпомагани от Одитен комитет, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

Дружеството е учредено през 2020 г., поради което изискването за прилагането на ротационния принцип при избора на външен одитор е неприложим. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- 2) наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- 3) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (комисията) по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 4) отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- 5) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 6) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

3. Защита правата на акционерите

Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, в лицето на Съвета на Директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Ръководството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранията.

Ръководството, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители.

Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Ръководството изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

На последно проведено редовно ОСА от 02.06.2022 г. присъстват членовете на Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД Борислава Богданова, Иванка Павлова, както и „Капман Холдинг“ АД, чрез неговия представляващ Николай Петков Ялъмов.

3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.3. Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите

3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.5. Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им

3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Корпоративното ръководство не пречатства акционерите да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

4. Разкриване на информация

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки;
- своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация;

- В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на Дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани;

- е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД разкрива вътрешна информация на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса АД, MTF SOFIA и на обществеността чрез портала за емитенти <https://www.investor.bg>.

Като част от системата за разкриване на информация, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: <http://capman.bg/debts>.

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва: основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация:

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за периода на съществуване на Дружеството;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите, включително информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Англоезичната версия на интернет страницата на Дружеството е в процес на разработване.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. В случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

5. Заинтересовани лица

Ръководството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята политика спрямо заинтересованите лица ръководството на Дружеството се съобразява със законовите изисквания. Ръководството гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Ръководството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

Ръководството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер,

Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Дружеството; опазването на околната среда.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл.100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на Кодекса за корпоративно управление–основания за това

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI “Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници”, която е неприложима за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет, който изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- 2) наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- 3) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (комисията) по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 4) отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- 5) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 6) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Одитния комитет. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му.

IV. Информация по чл.10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

В Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия, включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не е издавал акции със специални права. Всички издадени акции притежават еднакви права. Не съществуват ограничения върху правата на глас, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. Назначаването или освобождаването на член на Съвета на Директорите и промяна в устава са от компетентността на Общото събрание на акционерите и процедурите са описани подробно в Устава.

V. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Съвет на Директорите

Съветът на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се състои от трима члена–„Капман Холдинг“ АД, представлявано от Николай Петков Ялъмов, Борислава Петрова Богданова и Иванка Ангелова Павлова. Датата на изтичане на мандата е 13.04.2023 г.

Съветът на Директорите може да вземе решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и неговия Устав, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на Директорите взема решения за:

- 1.Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- 2.Структурни промени в дейността на Дружеството;
- 3.Съществени организационни промени;
- 4.Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- 5.За създаване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
- 6.За придобиване и прекратяване на участия в други търговски дружества в страната и чужбина, както и граждански дружества или юридически лица с нестопанска цел;
- 7.За образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
- 8.За придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- 9.За приемане и предлагане годишния финансов отчет и баланса за одобряване на Общото събрание на акционерите;
- 10.Съветът на Директорите приема правилата за гласуване чрез пълномощник;
11. Съветът на Директорите избира измежду членовете си председател и заместник председател;
- 12.Съветът на Директорите може да увеличава капитала на Дружеството до общ номинален размер от 70 000 000 (седемдесет милиона) лева чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок до 5 години от датата на вземане на това решение от страна на Общото събрание на акционерите на Дружеството, включително и с цел осигуряване на правата на притежателите на конвертируеми облигации да се превърнат в акции.

Всички решения на Съвета на Директорите се вземат с обикновено мнозинство.

За решенията на Съвета на Директорите се съставят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието и се водят и съхраняват от Директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета на Директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на Директорите, освен в случаите, когато информацията се предоставя на орган на властта по законоустановения ред.

Одитен комитет

Одитният комитет се състои от трима членове–Борислава Петрова Богданова, Силвия Димитрова Трифонова и Виолета Делчева Бояджиева.

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД по предложение на Съвета на Директорите на Дружеството. Членове на Одитния комитет могат да бъдат само физически лица, отговарящи на изискванията по чл.107 ал.3 от Закона за независимия финансов одит. Мнозинството от членовете на Одитния комитет са външни и независими от Дружеството, като те могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1)наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- 2)наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- 3)наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (комисията) по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 4) отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- 5) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 6)наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието. Заседанията на комитета се свикват от Председателя по негова инициатива или по предложение на който и да било от членовете на Съвета.

За всяко заседание на комитета се води протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколите се подписват от всички присъствали на заседанието членове. Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.

Одитният комитет има следните основни задължения:

- 1.да информира Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт”АД за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес ;
- 2.проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия одит, както и с чл.6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл.5 от същия регламент;
- 3.да обсъжда ежегодно с регистрирания одитор рисковете по отношение на неговата независимост и предпазните мерки, приложени за смекчаване на тези рискове;
- 4.да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
5. да отчита дейността си пред органа по назначаване;
6. да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
- 7.да уведомява чрез своя председател Комисията, както и органите на управление или контрол на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл.66, ал. 3 от Закона за независимия одит в 7-дневен срок от датата на решението;
8. да изготвя и чрез своя председател предоставя на Комисията в срок до 31 май годишен доклад за дейността си; докладът се изготвя по форма и със съдържание съгласно приета от Комисията наредба;
- 9.констатира дали независимият одитор изпълнява задължението си да публикува на своята интернет страница доклад за прозрачност, който включва изискуема от закона информация; Оценява независимостта и обективността на външния одитор като се вземат предвид действащите нормативни уредби, етичните стандарти и други професионални изисквания.

VI. Описание на политиката на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит

Съгласно чл.100н, ал.12 от Закона за публично предлагане на ценни книжа Дружеството не е задължено да прилага политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Изискванията, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на Директорите и служителите на Дружеството са описани в Устава и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1, чл.11, т.1, чл.21, т.1, буква „а” и т.2, буква „а” от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1.Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 141 хил. лева (2021 г. – няма реализирани приходи) са изцяло свързани с основната дейност на „Капман Дебтс Мениджмънт”.

2.Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитент.

Вид приход	Стойност (хил.)	Дял %	Пазар	Име	Свързаност
Финансови приходи					
<i>Приходи по вземания по договори за цесия</i>	141	100,00	вътрешен	ЮЛ	Не

3. Информация за сключени съществени сделки

За отчетния период са сключени три договора за цесия за придобиване на вземания на обща стойност 1 132 343.70 лева.

4.Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

През отчетния период сделките извършвани между свързани лица са свързани с:

- ✓ -начислени разходи по договор за наем на делови офис с „Капман Ин” ЕООД;
- ✓ -начислени разходи по договор за наем на компютърна техника с „Капман Ин” ЕООД;
- ✓ -сключен договор за паричен заем с „Капман Холдинг” АД.
Към датата на изготвяне на финансовия отчет задължението по договор за паричен заем към „Капман Холдинг” АД е изцяло погасено.

Разходи към свързани лица

- ✓ *начислени възнаграждения по договор за наем на делови офис към „Капман Ин” ЕООД в размер на 8 545.09 лева (с ДДС);*
- ✓ *начислени възнаграждения по договор за наем на компютърна техника към „Капман Ин” ЕООД в размер на 720.00 лева (с ДДС);*
- ✓ *платени лихви по договор за паричен заем към „Капман Холдинг” АД в размер на 59.79 лева.*

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на „Капман Дебтс Мениджмънт” АД или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

5.Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През отчетния период необичайно събитие, което имаше косвено отражение върху Дружеството и забави реализирането на инвестиционната програма бе развитието и последствията от вируса COVID-19. През 2021 г. кредитополучателите все още ползваха одобрения мораториум върху плащанията към търговските банки и лизинговите дружества, съответно обективни показатели за затруднено финансово положение се индикираха едва през 2022 г. Целта на Ръководството на Дружеството бе да вложи инвестираният капитал във вземания с висока възвращаемост и ограничен риск. Поради пандемията, действащите предприятия се възползваха от гратисен период за изплащане на лихви и главници. Поради този факт, в периода на пандемията не бе възможно да се договорят, при изгодни условия, сделки за покупки на вземания от страна на търговски банки и лизингови дружества, които да отговаря на поставените цели от Емитента. В следствие на това, първите значителни цесии за покупка на вземания се реализираха през август 2022 г..

На 24.02.2022 г. Руската Федерация откри военни действия срещу Република Украйна. Световната общност, в това число и Европейският Съюз реагираха много остро и въведеха редица ограничителни мерки спрямо Руската Федерация и нейни граждани. Продължението и ескалацията на войната създава по-голяма от обичайната несигурност за развитието на глобалната икономическа активност. Затрудненията във веригите за доставки, високите цени на суровините и материалите, повишението на лихвените проценти, опасенията за недостиг на природен газ и политическата несигурност в България продължават да оказват негативен ефект върху икономиката на страната ни. Тъй-като към датата на настоящия доклад не е възможно да се прогнозира развитието на военния конфликт, то не е възможно да се направи предварителна оценка как този риск ще повлияе на инвестиционната програма на Емитента.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

6.Информация за сделки, водени извънбалансово–характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Няма водени извънбалансово сделки.

7.Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Към 31.12.2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не притежава дялови участия в дъщерни, смесени, асоциирани или други предприятия.

През отчетния период Емитента няма участие в Група предприятия.

8.Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

На дата 01.08.2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД сключва договор за паричен заем за заемната сума в размер на 22 000 лева, при годишна лихва в размер на 1,50% и краен срок на погасяване 01.08.2023 г.. Към датата на изготвяне на настоящия доклад сумата е изцяло погасена към заемодателя.

9.Информация относно отпуснатите от емитента, или от негови дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на

взаимоотношенията между емитента или негови дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД няма сключени договори за заем в качеството му на заемодател.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е публично дружество вписано в регистъра финансовите институции при БНБ по чл.3а от Закона за кредитните институции, част от чиято основна дейност е придобиване на вземания от кредити и друга форма на финансиране; факторинг и цедиране, цесиране и събиране на банкови и междуфирмени задължения.

Към 31.12.2022 г. Емитента има вземания по 4 броя договори за цесия за покупка на вземания.

10.Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Средствата, набрани в резултат на успешно приключилото увеличение на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД са инвестирани съгласно описаните инвестиционни намерения в потвърдения проспект с решение на КФН номер 869-Е от дата 24.11.2020 г.. През 2021 г. са сключени два договора за цесия за придобиване на вземания, а през 2022 г. са сключени нови три договора за цесия за придобиване на вземания, като към датата на настоящия доклад единия от договорите за цесия, сключен през 2021 г. е приключен.

11.Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущия период.

12.Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

За реализация на инвестиционните си намерения Дружеството емитира през месец декември 2020 г. чрез първично публично предлагане нови 2 000 000 обикновени, поименни акции, всяка с номинал 1 лев. Процедурата по увеличението на капитала приключва успешно, като към 15.01.2021 г. общият брой на записаните и заплатени нови акции, всяка с номинал 1 лев, е 1 165 000 броя. С вписването на промяната в размера на капитала в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията на 22.01.2021 г., капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е с размер на 1 215 000 лв., разпределен в 1 215 000 броя акции.

На дата 01.08.2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД сключва договор за паричен заем за заемната сума в размер на 22 000 лв., при годишна лихва в размер на 1,50% и краен срок на погасяване 01.08.2023 г.. Към датата на изготвяне на настоящия доклад сумата е изцяло погасена към заемодателя.

Емитента очаква да финансира дейността си за в бъдеще основно чрез привличане на средства в резултат от първични публични предлагания на акции свързани с увеличение на капитала на Дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, оборотния капитал на Дружеството е достатъчен за осъществяване на дейността на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, включително обслужване на всичките си задължения съгласно договореностите, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Текущото състояние на пазара, на който Дружеството оперира, предоставя възможност за реализация на инвестиционните намерения на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД (подробно описани в потвърдения проспект с решение на КФН номер 869-Е от 24.11.2020 г.).

Основните вътрешни източници на ликвидност за „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД са: акционерния капитал към момента, както и очакваната бъдеща печалба на Дружеството.

Като външни източници на ликвидност могат да бъдат посочени: увеличение на капитала.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не ползва заемни средства.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД планира да финансира инвестиционната си политика основно чрез увеличения на капитала на Дружеството, реализирани на регулиран пазар.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период Емитента няма участие в Група предприятия.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2022 г., „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2022 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

- 1. „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен член;*
- 2. Иванка Ангелова Павлова – Член на Съвета на Директорите;*
- 3. Борислава Петрова Богданова – Независим Член на Съвета на Директорите.*

Дружеството се управлява и представлява от „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- ✓ Получени суми и непарични възнаграждения;
- ✓ Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- ✓ Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Съгласно решение на Извънредното Общо събрание на акционерите от 24.09.2020 г. членовете на Съвета на Директорите ще започнат да получават постоянно възнаграждение след инвестиране на 80% от набрания капитал от първично публично предлагане, а изплащането на променливо възнаграждение ще започне след достигане на годишна доходност на инвестираните средства в размер на 8%. На дата 31.08.2022 г. с Решение на Съвета на Директорите началния момент на изплащането на постоянни възнаграждения е отложен до вземането на допълнително Решение.

През изтеклата 2022 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетение при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

18.Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа–вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Към 31.12.2022 г. „Капман Холдинг“ АД притежава 49 775 броя акции от капитала на Дружеството, представляващи 04,10% от гласовете в общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31.12.2022 г. Иванка Павлова не притежава акции от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Към 31.12.2022 г. Борислава Богданова не притежава акции от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

19.Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

За отчетния период не са известни такива договорености.

20.Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21.Имена на директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД до 06.02.2022 г.включително е Деян Златков Пилев, телефон 02/4030245, моб.телефон:+359/885309976, адрес за кореспонденция: 1000, София, ул.Три Уши 8, ет.6., email: dpilev@capman.bg.

Директор за връзки с инвеститорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, считано от 07.02.2022 г. е Нина Йорданова Брос, телефон 02/4030200, моб.телефон:+359/885880825, адрес за кореспонденция: 1000, София, ул.Три Уши 8, ет.б., email: ntodorova@capman.bg.

22.Нефинансова декларация по чл.41 от Закона за счетоводството

Предвид посочените в Закона за счетоводството критерии за „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не възниква задължение за докладване на нефинансова информация за 2022 г.

23.Друга информация по преценка на дружеството

На дата 02.08.2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД сключи три броя договори за цесия, с което придоби портфейл от вземания на обща стойност 1 132 343.70 лева.

Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1.Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

Капиталът на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2022 г. възлиза на 1 215 000 лева, разпределен в 1 215 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции. Към 31.12.2022 г. на Българска Фондова Борса АД са регистрирани за търговия 1 215 000 броя ценни книжа, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната и стойност.

2.Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Капиталът на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД регистриран в Централен Депозитар АД към 31.12.2022 г. е в размер на 1 215 000 лева.

Към 31.12.2022 г. в „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД има информация за следните лица, притежаващи пряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

2.1. ДФ ТРЕНД ФОНД АКЦИИ

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 145 000 броя акции, представляващи 11,93% от гласовете, притежавани пряко

2.2.ЕЙ СИ ЕМ КОНСУЛТ ЕООД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 120 000 броя акции, представляващи 09,88% от гласовете, притежавани пряко

2.3. БОРСОВО ТЪРГУВАН ФОНД ЕФ ПРИНЦИПАЛ ETF

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 120 000 броя акции, представляващи 09,88% от гласовете, притежавани пряко

2.4. ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 120 000 броя акции, представляващи 09,88% от гласовете, притежавани пряко

2.5. EUROINS ROMANIA ASIGURARE-REASIGURARE S.A.

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 120 000 броя акции, представляващи 09,88% от гласовете, притежавани пряко

2.6. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ФОНД-БЪДЕЩЕ

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 80 000 броя акции, представляващи 06,58% от гласовете, притежавани пряко

2.7. ДФ КАПМАН КАПИТАЛ

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 80 000 броя акции, представляващи 06,58% от гласовете, притежавани пряко

2.8. ДФ КАПМАН МАКС

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 80 000 броя акции, представляващи 06,58% от гласовете, притежавани пряко

2.9. УПФ ТОПЛИНА

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 80 000 броя акции, представляващи 06,58% от гласовете, притежавани пряко

2.10. БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2022 г.: 80 000 броя акции, представляващи 06,58% от гласовете, притежавани пряко

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

За отчетния период няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

За отчетния период няма споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма съществени договори за Дружеството, които пораждат действие, изменят се или прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Рискови фактори специфични за „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и за дейността му

Отраслов (секторен) риск

Този риск отразява вероятността от неблагоприятно изменение на перспективите за печелившо управление на просрочени обезпечени вземания, както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания, породено от влошаване на финансовото състояние на дружествата кредитополучатели в отраслите, в които „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД планира да придобива просрочени вземания. Дружеството възнамерява да инвестира в просрочени обезпечени вземания от различни отрасли, като по този начин минимизира риска от влошаване на икономическото състояние на кредитополучателите от един сектор на икономиката. Диверсификацията спомага за постигането на финансовите цели на портфейла и намалява риска от загуба за Емитента, но не свежда риска до нулеви стойности. Следва да се има предвид, че част от секторите, в които Емитентът има намерение да инвестира, въпреки че са засегнати силно от кризата

от военните действия в Украйна и доскорошните противоепидемичните мерки във връзка с COVID-19, съхраняват възможностите си за растеж. Дейността и фокусът на Дружеството върху придобиване на вземания от работещи компании представлява инструмент за търговските банки да управляват портфейла си от кредити класифицирани като необслужвани (с просрочия и/или реструктурирани два пъти в рамките на две години) предоставени на търговски дружества с дейност и потенциал за развитие. Голяма част от тези дружества не могат да постигнат дългосрочни и устойчиви кредитни условия, тъй-като кредиторите не са склонни да предоставят допълнителни гратисни периоди, удължаване на срока за погасяване и други. В същото време, тези дружества имат възможност да обслужват експозициите си, дори при съществено увеличение на лихвените нива, стига да имат гъвкави погасителни планове. Постигането на положителните финансови резултати от дейността на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е обвързано и със състоянието на дружествата от секторите, в които Емитентът планира да инвестира, съответно е в зависимост и от специфичните фактори, които влияят на тези сектори. В тази връзка, по-долу са представени основните рискове и несигурности, характерни за секторите, в които Дружеството ще инвестира приоритетно.

Отраслов (секторен) риск Туризъм–хотелиерство и ресторантьорство

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД предвижда закупуването на просрочени задължения, както към търговски банки и лизингови институции, така и обезпечени търговски вземания от сектор хотелиерство и ресторантьорство. Ваканционният туризъм е един от най-потърпевшите от прилагането на противоепидемичните мерки срещу COVID–19. През 2021 г. и особено 2022 г. той се стабилизира след отмяна на ограниченията. Независимо от това, голяма част от дружествата в сектора, които са в МСП сегмента, все още изпитват затруднения поради липса на оборотен капитал, напълно изразходван по време на противоепидемичните мерки срещу COVID–19. Летният туристически сезон в страната започва едва след средата на месец юни и продължава до средата на септември. Това времетраене на активния туристически сезон е крайно недостатъчно за компенсиране на загубите натрупани през 2020 г. и 2021 г.. Предприемните мерки от правителството не бяха в състояние да решат в дългосрочен план проблемите, пред които беше изправен секторът. Липсата на приходи доведе до трудности при обслужване на кредитите към търговските банки и лизинговите дружества, независимо от обявеният от банките мораториум. Както се очакваше, увеличи се и междуфирмената задлъжнялост, доколкото безотказното функциониране на сектора е свързано със синхронизираната дейност на голям брой поддоставчици или паралелни бизнеси. В допълнение, съгласно данните от НСИ, за първото шестмесечие на 2022 г. е налице спад на годишна база на brutния опериращ излишък в този сектор. Фактор, който допълнително затруднява дружествата от сектора е повишението на цените на енергийните източници в резултат на военните действия в Украйна и последващите санкции спрямо Руската федерация. Мениджмънтът на Дружеството е на мнение, че инвестирането в просрочени задължения на дружества, опериращи в хотелиерския и ресторантьорския бизнес би било източник на печалба, доколкото това са реално функциониращи дружества, които имат интерес да предоговорят своите задължения, а също така като обезпечения към вземанията им са предоставени качествени активи.

Отраслов (секторен) риск Производство и търговия с промишлени стоки

Проблемите, пред които се изправя секторът на производството и търговията с промишлени стоки са предизвикани от степента, с която секторът е обвързан с глобализацията на индустрията. Международните производствени мрежи, наричани от търговските икономисти „глобални вериги на стойност“ формират приблизително три четвърти от световната търговия. Голяма част от българските заводи за машини и оборудване са собственост на международни компании и функционират като техни поддоставчици. След постепенното възстановяване на индустриалното производство при отпадане на противоепидемичните мерки, секторът отново пострада от увеличените разходи за гориво и електроенергия в следствие на войната в Украйна и последвалите санкции срещу Руската федерация. Производителите в национален и международен план изпитват недостиг на оборотен капитал, тъй-като не бяха в състояние да прехвърлят веднага увеличените си производствени разходи на крайните потребители. Въпреки трудностите, след рязкия спад през 2020 г. показателят за доверие в промишлеността, съгласно данните от НСИ, се стабилизира през 2021 г. и 2022 г.. Съгласно информация на НСИ, производството в промишлеността регистрира ръст от 5,70% през октомври 2022 г. спрямо същия период на миналата година, основно формирано от преработващата промишленост (14,20%). На годишна база, производството и разпределението на електроенергия и топлоенергия и газ бележат понижението от 30%, а добивната промишленост понижението с 2,10% в сравнение с миналата година. Свиването на пазарите на промишлени стоки породено от противоепидемичните мерки, и последвалото увеличение на разходите за енергия и суровини, намали силно оборотния капитал на компаниите в сектора, като най-засегнати са дружествата в средния сегмент. Ръководството на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД счита, че инвестирането в просрочени вземания на търговски банки и лизингови институции на дружества от този сектор е перспективно, защото кредитополучателите са дружества с опит,

история и компетентно ръководство. Тези факти биха спомогнали да се извърши предоговаряне на задълженията или реализиране на обезпеченията към тях на задоволителни и за двете страни условия.

Отраслов (секторен) риск Транспорт

Щетите, предизвикани от противоепидемичните мерки, кризата с горивата предизвикана от военните действия в Украйна и последвалите санкции срещу Руската федерация, както и затварянето на Северен поток през есента на 2022 г. влошава икономическите прогнози за Европа. Според COFACE, икономиката на Европа влиза в режим на „стагфлация“ с нулев ръст и покачващи цени. В същото време, транспортът е сектор от ключово значение за икономиката и социалния живот осигуряващ движението на стоки и хора. Според анализи на COFACE (Transports/Economic Studies-Coface,), още през 2021 г. се забелязва стабилизация на сектора-оборотът на стоки се е увеличил с 4,50% в сравнение с 2019 г., т.е. надвишава нивата от преди пандемията. Цените на транспортните услуги бележат ръст от началото на 2021 г., провокиран от високото търсене след пандемията и увеличените цени на горивото. Въпреки това, спад в сектора не се очаква. Отново компаниите от МСП сегмента са основните засегнати от събитията през последните две години, за които ръстът в световен мащаб не се отразява пряко и не успява да компенсират изразходвания оборотен и инвестиционен капитал през 2020 г. и началото на 2021 г.. Прогнозите са за нарастване на необслужваните лизингови договори и кредити от търговски банки. Ръководството на Дружеството смята, че инвестирането в необслужвани вземания на търговски банки и лизингови дружества от предприятия от транспортния сектор би донесло приходи за Дружеството, тъй-като дори при екстремни условия транспортния сектор ще продължи да съществува и възстановяването на икономиката много бързо ще се отрази на сектора.

Отраслов (секторен) риск Недвижими имоти

Част от набраните средства по настоящата емисия акции биха могли да бъдат инвестирани във вземания, свързани с недвижими имоти. Очакваното спадане на пазара на недвижими имоти в България е свързано с повишената инфлация в страната, очаквания ръст на лихвите по кредитите, в резултат на политиката на Европейската централна банка, свързана с повишение на лихвите като мярка за намаляване на инфлацията, нарастващата безработица и изоставането в темповете на повишение на работните заплати спрямо тези на инфлацията. Поради тези обстоятелства, очакванията на Мениджмънта са, че голям брой собственици на недвижими имоти (физически и юридически лица), придобили ги в момент, когато достъпността до недвижимите имоти е била висока, пред 2023 г. и следващите години ще изпитат затруднения при обслужване на задълженията си към търговските банки.

Кредитен риск

Кредитният риск е възможността дружеството, чийто задължения са придобити да просрочи задълженията си или да ги покрие частично. В този случай Емитентът ще претърпи загуба. Дружеството ще претърпи загуба и в случаите, когато поради понижение на цените на активите или при слабо търсене, не е възможно да се реализират на добра цена обезпеченията по придобитите просрочени вземания. Този риск може да бъде ограничен чрез детайлно проучване на кредитната история на кредитополучателя, включително на финансовите му отчети, анализи на обслужването на вземанията преди покупката им и детайлен анализ на материалните обезпечения (локация, състояние, сравнение с референтни активи), както и изготвяне на оценки от независими оценители. Кредитният риск може да се ограничи и чрез диверсификация на секторите, в които функционират дружествата, чийто задължения са придобити. Друг метод за намаляване на този риск е застраховане на придобитото вземане.

Риск Дружеството да не успее да реализира печалба от придобитото вземане

При този риск е възможно, при влошаване на икономическото състояние на дружеството, чийто задължения са придобити, да падне тяхната цена и да бъде невъзможно продажбата им на цена, която би удовлетворила Емитента. В този случай Емитентът ще претърпи загуба, която ще се отрази на неговите финансови резултати. Този риск се контролира чрез обстойно и внимателно проучване на кредитополучателите—финансови отчети, дейност, история, кои са действителните собственици на капитала, текущ пазарен анализ на сектора в който са, позициониране на кредитополучателя в съответния регион сред конкурентите, анализ на имуществото, както и на учредените обезпечения по експозицията. Целта на Емитентът е да инвестира във вземания от дружества с дейност, тъй-като тази инвестиция се оценява като по-устойчива и по-ниско рискова, поради което обстойният анализ на дейността и финансовото положение на всеки кредитополучател е съществена стъпка. Пълен анализ на подписаната с банката и/или лизингово дружество договорна документация е еднакво съществен за минимизиране и контролиране на кредитния риск.

Риск от незадоволителен изход от правни, административни или арбитражни производства срещу дружества, чийто задължения са придобити

Възможно е в част от случаите, при затруднено или забавено обслужване на придобитите вземания да се пристъпи към съдебна процедура за удовлетворяване на вземанията. Възможно е изходът от правни,

административни или арбитражни производства да не удовлетворява изцяло претенциите на Емитента. Този риск се редуцира чрез предварително проучване (през призмата на хипотетичен правен спор) на пълната договорна документация и обстоятелства, свързани с вземането, което се придобива.

Риск от трудност при удовлетворяване на присъдени в полза на Дружеството вземания

При този риск е възможно след благоприятен за Дружеството изход от правен спор, то да не може частично или изцяло да получи своите вземания по придобито задължение към търговска банка или лизингова институция. Този риск се може да бъде намален чрез внимателно и детайлно проучване на обезпеченията на придобиваните вземания и възможностите за техните реализации.

Риск, свързан с конкурентната среда

По отношение на дейността си по придобиване на вземания, Дружеството е в конкуренция с дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания и финансови институции, които се занимават с придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) в големи размери. Повишената конкуренция при изкупуване на вземания може да доведе до по-лоши параметри на придобитите вземания или недостатъчно ефективното им управление. Проява на този риск може да се отрази на финансовите резултати на Емитента в бъдеще. Този риск може да бъде контролиран чрез професионалната експертиза на Мениджмънта му-членовете на Съвета на Директорите, които имат доказани професионални умения във финансовата област и дългогодишен опит в областта на управление на активите.

Риск, свързан ключов управленски персонал

Това е рискът предизвикан от затруднения при привличане или напускане на ключов управленски персонал на Дружеството-възможно е за определен период от време, нормалната му дейност да бъде нарушена и това да доведе до финансови загуби или незадоволителни бизнес решения. Този рисков фактор ще бъде управляван чрез създаването на мотивираща работна среда и организационна структура, която гарантира взаимозаменяемост и екипност при реализацията на дейността на Дружеството.

Операционен риск

Стратегията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е формиране на диверсифициран портфейл от вземания на търговски банки, лизингови дружества и вземания по междуфирмена задължнялост от различни сектори на икономиката. По този начин Дружеството няма да е зависимо от определен кредитополучател или да разчита на доходност само от определен вид вземане, което от своя страна значително намалява риска от влошаване на финансовото му състояние, в следствие на липсата приходи от инвестициите на Дружеството. Добрите финансови резултати на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще са зависими от правилната оценка и управлението на направените инвестиции. Дружеството ще взема решение за всяка инвестиция след извършен задълбочен анализ и оценка на показатели като: рентабилност, възвръщаемост, възможност за продажба на обезпечението и/или инвестицията. По отношение на операционния риск за самия Емитент, той не е висок, тъй-като се спазва правилото на „четирите очи“ и всяка операция, анализ и решение се съгласува и потвърждава от съответния компетентен служител, а решенията се взимат след детайлен рисков анализ и дискусия от членовете на Съвета на Директорите.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в ситуация на невъзможност да обслужва задълженията си. Той има две основни разновидности:

- Риск на финансирането, който възниква във връзка с осигуряването на финансови средства за посрещане на финансови задължения, когато те станат изискуеми; Рискът от финансирането има две измерения: Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията към акционерите и риск от невъзможност Дружеството да посрещне задължения, свързани със собствените му дейности;
- Риск, свързан с пазарната ликвидност на обезпеченията към придобитите вземания, който възниква, когато определено обезпечение не може да бъде осъществено при преобладаващите пазарни цени на аналогичен тип активи, или продажбата му е възможна само при неблагоприятни финансови условия.

Механизмът за управление на този рисков фактор е планирането и оперативното управление на паричните потоци, което се осъществява от Ръководството на Дружеството.

Риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите вземания

При инвестициите във вземания на търговски банки и лизингови дружества и в резултат на междуфирмена задължнялост, съществува риск от загуба на стойността на инвестициите при слаби финансови резултати в

дружествата, в чийто задължения “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е придобило дял. Бъдещите приходи на Дружеството зависят от доброто управление на всяка инвестиция по отделно и управление на всички проекти по отношение на срокове на приключване и поддържане на оптимална капиталова структура. В тази връзка инвеститорите трябва да са наясно, че съществува известен период от време преди извършените инвестиции да започнат да генерират приходи. Въпреки това, наличието на квалифициран и опитен екип осигурява възможност за ефективно управление на инвестиционния портфейл, по начин който да гарантира ефективното управление на текущите инвестиции, свързаните с тях оперативни разходи и с оглед недопускане влошаване на финансовото състояние на Емитента.

Пазарен риск

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и преобладаващите валутни курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти–акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и др. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действия извън Емитента и по принцип не може да бъде диверсифициран. Макроикономическите анализи изготвени от ЕЦБ, БНБ и Министерство на финансите на Република България прогнозира през 2023 г. високи цени на суровини и материали и повишаване на лихвените нива. Предвижда се забавяне на растежа на икономическата активност поради глобалната макроикономическа среда в комбинация с инфлацията за потребителски стоки. Поради забавеният темп на растеж в комбинация с по-рестриктивната монетарна политика на банките, Ръководството на Дружеството счита, че предоставя възможност за придобиване на вземания на кредитополучатели, които временно изпитват затруднения с редовно обслужване на дълга, с обратното финансиране и могат да бъдат придобити от търговските банки на благоприятни цени.

Риск, свързан с настъпването на форсмажорни обстоятелства

Този риск е свързан с възникването на обстоятелства, които не могат да бъдат нито предотвратени, нито отстранени с човешки решения или с някакви мероприятия. Това са стихийните бедствия, наводненията, земетресенията и други климатични катаклизми, войните, революциите, и др., които възпрепятстват дружествата да осъществяват своята дейност. Тъй-като форсмажорните обстоятелства не могат да бъдат контролирани от дружествата, обичайно за покриването на някои от щетите, предизвикани от форсмажорни обстоятелства, дружествата сключват застраховки за придобитите от тях активи. Към датата на настоящия доклад, икономическият сектор в страната все още се опитва да се възстанови от загубите, претърпани поради ограниченията на протиепидемичните мерки.

На 24.02.2022 г. Руската Федерация откри военни действия срещу Република Украйна. Световната общност, в това число и Европейският Съюз реагираха много остро и въведоха редица ограничителни мерки спрямо Руската Федерация и нейни граждани. Продължението и ескалацията на войната създава по-голяма от обичайната несигурност за развитието на глобалната икономическа активност. Затрудненията във веригите за доставки, високите цени на суровините и материалите, повишението на лихвените проценти, опасенията за недостиг на природен газ и политическата несигурност в България продължават да оказват негативен ефект върху икономиката на страната Ни. Тъй-като към датата на настоящия доклад не е възможно да се прогнозира развитието на военният конфликт, то не е възможно да се направи предварителна оценка как този риск ще повлияе на инвестиционната програма на Емитента.

Инфлационен риск

Годишна инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителски цени се предвижда да възлезе на 12,80% (според анализа на ЕК) и 14,90% (според анализа на БНБ) за 2022 г.. За ускоряването на инфлацията допринесоха най-вече същественото увеличение на разходите за производство на фирмите в условията на значителен растеж на цените в евро на основни храни и енергийни суровини на международните пазари. Друг фактор, който оказва влияние е увеличението на разходите за труд, както и годишното увеличение на цените на вноса на готови промишлени продукти поради инфлационните процеси в основните търговски партньори на България. Административно определените цени също имат висок принос за общата инфлация главно, поради одобрените към август 2022 г. от КЕВР повишения на цените на комуналните услуги. На база динамиката на цените на енергийните суровини и храни на международните пазари, темпът на нарастване на инфлацията се очаква да се забави и средната годишна инфлация за 2023 г. да бъде 7,60%, а за 2024 г.-3,20%.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. България е член на валутно-курсовия механизъм ERM II или т.нар. „чакалня“ на еврозоната и на банковия съюз от 10.07.2020 г., като ЕЦБ определи базов курс за конвертирането на българския лев в евро от 1,95583 лева за евро. Валутният механизъм II (ERM II) е създаден да гарантира, че колебанията във валутния курс между еврото и други валути на държави-членки на ЕС, не нарушават икономическата стабилност в рамките на единния пазар, както и за да се помогне на страните извън еврозоната да се подготвят за участието си в еврозоната. Съгласно Националния план за въвеждане на еврото в България, след включването на българския лев към Валутно-курсовия механизъм II (VM II), подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 01.01.2024 г., определена с извършеното през март 2021 г. изменение на Постановление №168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната. В тази връзка българското правителство ускори работата си по няколко направления–изпълнение на последващите ангажменти след присъединяването ни към VM II, изпълнение на критериите за конвергенция съгласно констатациите от Конвергентните доклади на ЕК и ЕЦБ и практическа подготовка за замяна на българския лев с еврото.

Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса. Що се отнася до валутните операции на Дружеството, Ръководството възнамерява то да извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъде изложена на валутен риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на Дружеството и/или би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти.

Нахлуването на Русия в Украйна

На 24.02.2022 г. Руската Федерация откри военни действия срещу Република Украйна. Световната общност, в това число и Европейският Съюз реагираха много остро и въведоха редица ограничителни мерки спрямо Руската Федерация и нейни граждани. Продължението и ескалацията на войната създава по-голяма от обичайната несигурност за развитието на глобалната икономическа активност. Затрудненията във веригите за доставки, високите цени на суровините и материалите, повишението на лихвените проценти, опасенията за недостиг на природен газ и политическата несигурност в България продължават да оказват негативен ефект върху икономиката на страната Ни. Тъй-като към датата на настоящия доклад не е възможно да се прогнозира развитието на военният конфликт, то не е възможно да се направи предварителна оценка как този риск ще повлияе на инвестиционната програма на Емитента.

Описание на политиките, следвани от Дружеството по отношение на въздействието на неговата дейност, отнасяща се като минимум до екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите и резултатите от прилагането на политиките

Климат и околна среда

Важен аспект, имащ неблагоприятни последици за компонентите на околната среда, е проблемът с високата енергийна интензивност на българската икономика, която от своя страна води и до повишени емисии на парникови газове. Съгласно изводите в доклада за състоянието на Енергийния съюз, който ЕК публикува в края на октомври 2021 г., ще са необходими по-големи усилия за постигане на целта за намаляване на нетните емисии с най-малко 55% до 2030 г. и постигане на неутралност по отношение на климата до 2050 г.. Индустралните икономики са основани на идеята, че ресурсите на планетата са безкрайни, или най-малкото изобилстват и са лесно достъпни. Много природни ресурси са изчерпаеми и рано или късно те ще свършат, ако настоящите модели на производство и потребление не се преразгледат. С цел осъществяване на оперативната дейност на Дружеството закупува активи-нови и от най-висок енергиен клас, не се използва пластмаса за еднократна употреба, събират се изделия от пластмаса за предаване и рециклиране и при наложително използване на хартия се използва рециклирана такава, като така Дружеството ще допринесе за повишаване на устойчивостта към натиска върху околната среда, което е и в унисон с желаната посока на обществено развитие.

Борбата с корупцията и подкупите

Ясната организационна структура и разпределението на отговорностите при осъществяване на дейността на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД са предпоставка за процеса по контрол с цел предотвратяване на корупцията и подкупите. Дружеството прилага Вътрешни правила за мерките срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма съгласно Закона за мерките срещу изпирането на пари. Доколкото корупцията и подкупите са предикатно престъпление за изпирането на пари, в рамките на обучението на персонала и мениджмънта по мерките срещу изпирането на пари и финансиране на тероризма, е наблегнато отделно на мерките за разпознаване и предотвратяване на корупцията и подкупите.

Мениджмънт на компанията

Създаването на позитивна и приобщаваща работна среда е ключов фактор за иновацията и растежа. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД работи върху различни инициативи, за да гарантира, че разнообразието в персонала и мениджмънта е водещ принцип.

Социални въпроси и въпроси, свързани със служителите и зачитане правата на човека

Характерът на дейността на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД изисква мениджмънта и служителите му да разполагат с висока характерна професионална квалификация. Степента на професионалната квалификация е основният критерий, по който се избират членове на мениджмънта или служители. При подбора на персонала се прилагат основните конвенции на Международната организация на труда-въпросите на разнообразието, като представеност на двата пола и равно третиране в областта на заетостта и професиите (включително по отношение на възраст, пол, сексуална ориентация, религия, увреждане, етнически произход и други съответни аспекти). Служителите на Дружеството са ангажирани при определяне на условията на заетост и условията на труд. Дружеството зачита синдикалните права на своите служители. При управлението на човешкия капитал изрично е наблегнато на професионалното развитие на наетите експерти, на системата за тяхното възнаграждение и обучение, като Дружеството е ангажирано да осигури за своите служители здравословни и безопасни условия на труд.

Основни рискове, свързани с въздействието на дейността на Дружеството, отнасяща се като минимум до екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите

В дейността си висшият мениджмънт на Дружеството прилага политики по отношение опазване на околната среда, спазване на правата на служителите, зачитане на правата на човека и борба с корупцията и подкупите, които ограничават основните нефинансови рискове, пред които „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е изправен при осъществяване на дейността си.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, Ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2022 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Представяващ:

NIKOLAY PETKOV
PETKOV YALAMOV
Date: 2023.03.21 10:23:17
+02'00'

„Капман Холдинг“ АД, чрез Николай Ялъмов

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД

гр. София

21.03.2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2022 г.

		2022 г.	2021 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.1.1.	137	(2)
Разходи			
Разходи за външни услуги	1.1.2.	(26)	(16)
Разходи за амортизации	1.1.3.	(1)	-
Разходи за персонала	1.1.4.	(65)	(10)
Други разходи	1.1.5.	(1)	-
Общо разходи		(93)	(26)
Печалба/ (Загуба) преди данъци		44	(28)
Разход за данъци	1.1.6.	(4)	3
Печалба/ (Загуба) за периода		40	(25)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		40	(25)
Доход на акция (в лева)	1.1.7.	0,03	(0,02)

Годишният финансов отчет със страници от 31 до 63 одобрен на 21.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на дружеството.

Пояснителните приложения от страница 35 до страница 63 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен Директор:
„Капман Холдинг“ АД,
Николай Яльмов

NIKOLAY
 PETKOV
 YALAMOV

Digitally signed by
 NIKOLAY PETKOV
 YALAMOV
 Date: 2023.03.21
 10:23:44 +02'00'

Съставител:
Иванка Павлова

Ivanka
 Angelova
 Pavlova

Digitally signed by Ivanka
 Angelova Pavlova
 Date: 2023.03.21 10:18:58
 +02'00'

Заверил съгласно одиторски доклад:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

MONIKA
 IVELINOVA
 ASENOVA

Digitally signed by
 MONIKA IVELINOVA
 ASENOVA
 Date: 2023.03.22
 15:03:00 +02'00'

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2022 г.

	Приложение	31.12.2022 г. BGN'000	31.12.2021 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2.1.	-	1
Вземания по договори за цесия	2.2.	339	-
Активи по отсрочени данъци	2.3.	-	3
Общо нетекущи активи		339	4
Текущи активи			
Вземания по договори за цесия и други вземания	2.4.	869	20
Парични средства	2.5.	34	1 175
Общо текущи активи		903	1 195
Общо активи		1 242	1 199
ПАСИВ			
Собствен капитал			
Основен (Регистриран) капитал	2.6.	1 215	1 215
Непокрита загуба от минали години	2.7.	(30)	(5)
Печалба/ (Загуба) за годината	2.7.	40	(25)
Общо собствен капитал		1 225	1 185
Нетекущи пасиви			
Задължения по гаранции	2.8.	14	14
Общо нетекущи пасиви		14	14
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.9.	3	-
Общо текущи пасиви		3	-
Общо пасиви		17	14
Общо собствен капитал и пасиви		1 242	1 199

Годишният финансов отчет със страници от 31 до 63 е одобрен на 21.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на дружеството.

Пояснителните приложения от страница 35 до страница 63 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен Директор: NIKOLAY PETKOV
 „Капман Холдинг“ АД,
 Николай Ялъмов YALAMOV
 Digitally signed by NIKOLAY PETKOV YALAMOV
 Date: 2023.03.21 10:24:10 +02'00'

Съставител: Ivanka Angelova Pavlova
 Иванка Павлова
 Digitally signed by Ivanka Angelova Pavlova
 Date: 2023.03.21 10:19:22 +02'00'

Заверил съгласно одиторски доклад:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова MONIKA IVELINOVA
Управител ASENOVA
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Digitally signed by MONIKA IVELINOVA ASENOVA
 Date: 2023.03.22 15:03:35 +02'00'

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2022 г.

	2022 г.	2021 г.
	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци по договори за цесия, нетно	(1 046)	(19)
Плащания на доставчици	(26)	(16)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(65)	(10)
Други постъпления/плащания	-	12
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(1 137)	(33)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	-	(1)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	-	965
Постъпления от заеми	22	-
Платени заеми	(22)	-
Други постъпления/плащания	(4)	(3)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(4)	962
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(1 141)	928
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 175	247
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	34	1 175

Годишният финансов отчет със страници от 31 до 63 е одобрен на 21.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на дружеството. Пояснителните приложения от страница 35 до страница 63 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен Директор: NIKOLAY PETKOV YALAMOV
„Капман Холдинг“ АД,
Николай Ялъмов

Digitally signed by NIKOLAY PETKOV YALAMOV
Date: 2023.03.21 10:24:41 +02'00'

Съставител: Ivanka Angelova Pavlova
Иванка Павлова

Digitally signed by Ivanka Angelova Pavlova
Date: 2023.03.21 10:19:52 +02'00'

Заверил съгласно одиторски доклад:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

MONIKA IVELINOVA ASENOVA
Digitally signed by MONIKA IVELINOVA ASENOVA
Date: 2023.03.22 15:03:48 +02'00'

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2022 г.

	<i>Основен (Регистриран) капитал</i>	<i>Вноска за увеличение на капитала</i>	<i>Неразпределена печалба/ (Нагрупана загуба)</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01.01.2021 г.	50	200	(5)	245
Промени в собствения капитал за 2021 г.				
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	(25)	(25)
Друг всеобхватен доход/ (загуба)	-	-	-	-
Емисия на ценни книжа	1 165	(200)	-	965
Салдо към 31.12.2021 г.	1 215	-	(30)	1 185
Промени в собствения капитал за 2022 г.				
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	40	40
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2022 г.	1 215	-	10	1 225

Годишният финансов отчет със страници от 31 до 63 е одобрен на 21.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на дружеството.

Пояснителните приложения от страница 35 до страница 63 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен Директор:
„Капман Холдинг“ АД,
Николай Ялъмов

NIKOLAY
 PETKOV
 YALAMOV
 Digitally signed by NIKOLAY
 PETKOV
 YALAMOV
 Date: 2023.03.21
 10:25:10 +02'00'

Съставител:
Иванка Павлова

Ivanka Angelova
 Pavlova
 Digitally signed by Ivanka
 Angelova Pavlova
 Date: 2023.03.21 10:20:12
 +02'00'

Заверил съгласно одиторски доклад:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

MONIKA
 IVELINOVA
 ASENOVA
 Digitally signed by
 MONIKA IVELINOVA
 ASENOVA
 Date: 2023.03.22
 15:04:01 +02'00'

Пояснителни приложения към годишния финансов отчет

I. Обща информация

Наименование на дружеството: „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822

Съвет на Директорите:

Към 31.12.2022 г. Съветът на Директорите се състои от следните членове:

1. „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен член;
2. Иванка Ангелова Павлова – Член на Съвета на Директорите;
3. Борислава Петрова Богданова – Независим Член на Съвета на Директорите.

Председател: „Капман Холдинг“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов

Съставител: Иванка Ангелова Павлова

Държава на регистрация на дружеството: Република България

Седалище и адрес на регистрация: Град София, ул.Три уши №8, ет.6

Обслужваща банка: ТБ ОББ АД

Годишния финансов отчет е индивидуален финансов отчет на Дружеството.

Предмет на дейност: Предметът на дейност на Дружеството е свързан с:

- Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране;
- Факторинг;
- Цедиране и цесирание, събиране на банкови и междуфирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция;
- Гаранционни сделки;
- Извършване на всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Дружеството няма регистрирани клонове и представителства в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството е регистрирано като финансова институция.

Дата на годишния финансов отчет: 31.12.2022 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2022 г. и завършваща на 31.12.2022 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2021 г. и завършваща на 31.12.2021 г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 21.03.2023 г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на Директорите

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2022 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	3 105	0,25%
Местни юридически лица	1 091 895	89,87%
Чуждестранни юридически лица	120 000	9,88%
Общо	1 215 000	100,00%

Регулаторна рамка

С Решение № 544–ПД на КФН от дата 23.07.2020 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е вписано в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал.1, т.3 от ЗКФН.

С решение на Българска Фондова Борса АД от 07.08.2020 г. емисията акции на Дружеството (ISIN код: BG1100005203) е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа–Сегмент акции Standard.

Считано от 25.09.2020 г. емисията акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД (ISIN код: BG1100005203) е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

С Решение БНБ-38606/08.04.2021 г. Дружеството е вписано в регистъра на БНБ на финансовите институции по чл.3а от Закона за кредитните институции.

Дейността на Дружеството се контролира от Комисия за Финансов Надзор, Българска Фондова Борса АД и Българска Народна Банка.

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на Дружеството е Закона за публично предлагане на ценни книжа и поднормативните му актове и наредбите издадени от Комисията за Финансов Надзор уреждащи дейността на публичните дружества и Закона кредитните институции и поднормативните му актове и наредбите издадени от Българска Народна Банка уреждащи дейността на финансовите институции.

II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики

Годишният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България–български лев.

От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в годишния финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа–предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на годишния финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, Ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане на счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, ще се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила от 01 януари 2022 г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2022 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела). Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила от 1 януари 2022 г.:

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, без да се променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в

консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.

- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2022 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение.

На база на извършен преглед за обезценка на Имотите, машините, съоръженията и оборудването, Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите

надвишава тяхната възстановима стойност. Към 31 декември 2022 г. Дружеството не е признало обезценка на Имоти, машини, съоръжения и оборудване (2021 г. – няма призната обезценка).

Към 31.12.2022 г. Ръководството на Дружеството е извършило преглед за обезценка на Вземанията по договори за цесия, като е приложило индивидуален подход за всеки договор. При направените калкулации са отчетени всички индивидуални характеристики, предпоставки и допускания относно всяка експозиция. В резултат на този преглед, Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на вземанията по договори за цесия надвишава тяхната възстановима стойност. Към 31.12.2022 г. Дружеството не е признало обезценка на Вземания по договори за цесия (2021 г. – няма призната обезценка).

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на вознаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСФО 16, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, Ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Годишен отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Годишен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Годишен отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Годишен отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъкът между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката—*Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на Ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то Ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от Ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от Ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съгласно принципа за текущо начисляване на база на метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода от него за определен период от време. Ефективния лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък срок, до балансовата му стойност. Когато определя процента на действащата ефективна лихва Дружеството оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорени условия на финансовия инструмент, но не отчита бъдещите загуби по кредити. Приходите от лихви при всички финансови инструменти се представят в статия "Финансови приходи/(разходи), нетно" в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни от операции с финансови инструменти се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база текущо начисляване, в момента на тяхното възникване. Приходите от такси и комисионни от операции с финансови инструменти се представят в статия "Финансови приходи/(разходи), нетно" в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от сконто и неустойки

Приходите от придобиване на вземанията по договори за цесия по цена, която отразява начислените за тях кредитни загуби (сконто) и приходите от неустойки се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в даден момент или с течение на времето за срока на съответното вземане, като се вземе

предвид бизнес модела на дружеството и вероятността за входящ поток от икономически ползи. Приходите от придобиване на вземанията по договори за цесия по цена, която отразява начислените за тях кредитни загуби (сконто) и приходите от неустойки се представят в статия “Финансови приходи/(разходи), нетно” в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето—в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент—клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора—договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:
 - договорът е одобрен от страните по него;
 - могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
 - могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
 - договорът има търговска същност;
 - има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;
- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение—при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:
 - стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;

- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- Етап 3 – определяне на цената на сделката–при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение–цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение–приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности–това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива–това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност–това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент

Дружеството признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, само ако Дружеството очаква тези разходи да му бъдат възстановени. Това са разходите, които Дружеството прави за постигане на договор с клиент, които то не би направило ако договора не беше факт. Ако разходите за постигане на договор не отговарят на посочените условия, те се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Ако разходите, направени при изпълнението на договор с клиент, не попадат в обхвата МСС 2, МСС 16, МСС 38, МСС 40, МСС 41, Дружеството признава актив от разходите, направени за изпълнение на договор, само ако тези разходи отговарят на всеки един от следните критерии:

- разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който Дружеството може да идентифицира конкретно;

-разходите създават или подобряват ресурсите на Дружеството, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение;
-очаква се разходите да бъдат възстановени.

Активите, признати в съответствие с горните текстове, се амортизират на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които се отнася активът.

Дружеството признава загуба от обезценка на подобни активи, до степента в която балансовата стойност на подобен актив превишава:

- остатъчния размер на възнаградението, което Дружеството очаква да получи в замяна на стоките или услугите, за които се отнася активът;
- разходите, които са пряко свързани с предоставянето на тези стоки или услуги и които не са били признати като разходи.

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестиции, на разположение за продажба, приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на възникването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Като имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки имот, машина, съоръжение и оборудване се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва: при продажба на актива; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в печалбата или загубата към датата на отписване. Тези печалби и загуби се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на отделен ред.

Освобождаване от актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване може да настъпи по различен начин (например чрез продажба, сключване на финансов лизинг или чрез дарения). При определяне датата на освобождаване от актива, Дружеството прилага критериите на МСФО 15 за признаване на приход от продажбата на стоки. МСФО 16 се прилага към изваждане от употреба чрез продажба и обратен лизинг.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в Дружеството, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от Ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по-ранната от двете дати: датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5; или датата на отписване на активите;

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на отчета за финансовото състояние.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по тяхната възстановима стойност.

Към края на отчетния период „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД има придобити имоти, машини, съоръжения и оборудване с отчетна стойност в размер на 1 х.лева.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Всички инвестиции в дъщерни предприятия първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Към 31.12.2022 г. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не притежава участия в дъщерни дружества.

Обезценка на нефинансови активи

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка се представят като балансовата стойност на съответният актив се намалява до размера на възстановимата му стойност.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

В съответствие с МСФО 15, когато една от страните по договор с клиент е изпълнила задълженията си по договора, Дружеството представя договора в отчета за финансовото състояние като активи по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Дружеството и плащането от страна на клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане от продажби по договори с клиенти в статията „търговски и други вземания“ на отчета за финансовото състояние.

Актив по договор с клиент се признава ако Дружеството изпълнява задължението си, като прехвърля стоки или услуги на клиент, преди клиентът да плати възнаграждение или преди плащането да е дължимо, с изключение на сумите, които са представени като вземане по договор с клиент. Актив по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които то е прехвърлило на клиент. Този актив се оценява в съответствие с изискванията на МСФО 9. Обезценка на актив по договор с клиент се оценява и представя както обезценките на финансовите активи в съответствие с МСФО 9.

Пасив по договор с клиент се признава ако клиентът заплаща възнаграждение или Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Дружеството да прехвърли стока или услуга на клиента, когато плащането е извършено или дължимо (което от двете настъпи по-рано). Пасив по договор е задължението на Дружеството да прехвърли стоки или услуги към клиент, за които то е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента.

Вземането по договор с клиент е безусловно право на Дружеството да получи възнаграждението по този договор. Това право се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност,
2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес

модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази:

1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет;
2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи.

Първата база се прилага, когато кредитният риск не е нараснал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитният риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и

договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други. За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките—продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй-като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденти за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми;
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй-като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превакутират във функционалната валута на Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превакутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превакутиране по непарични

позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и други – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните приходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните приходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респективно изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на

вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които поражда остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: "Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката".

Справедливата стойност при първоначално признаване, като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск

Използване с цел максимизиране на стойността е онова използване на актив от пазарните участници, което максимизира стойността на актива и което е:

- Физически възможно
- Правно допустимо
- Финансово осъществимо

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено.

Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност

✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус. Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения-използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви

Подход на базата на разходите-отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна)

Подход на базата на доходите-превърща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък-на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво).

- Хипотези от 1-во ниво-обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
- Хипотези от 2-ро ниво-други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.
- Хипотези от 3-то ниво-ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори)

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството може да направи преценки, прогнози и предположения, които да окажат влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестявана в пояснителните приложения. Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и други длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начина, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, Ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания, вземания по предоставени депозити, и активи по договори с клиенти – индивидуален опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби.
-вземания по предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на индивидуалния подход към всеки договор за придобиване на вземане.
Дружеството извършва анализ и преценка на изменението на кредитния риск към датата на финансовия отчет.

Оценка по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи, обезпечения по вземания на Дружеството. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването. Когато липсват приложими пазарни данни, Ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който Дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е приспаднало значимите си активи по отсрочени данъци.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не се признават, но се оповестяват, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на Ръководството.

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които поражда възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят от Ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване се извършва на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния

ефект от тази грешка. Към минималните сравнителни финансови отчети Дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период;
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Дружеството се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, Дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1. Финансови приходи/(разходи), нетно

Финансови разходи

Вид разход	2022 г.	2021 г.
Други разходи	(4)	(2)
Общо	(4)	(2)

Финансови приходи

Вид приход	2022 г.	2021 г.
От операции по договори за цесия	141	-
Общо	141	-

Финансовите приходи включват приходи от договорни лихви и неустойки, както и печалба от скonto в цената на придобиване на вземанията.

1.1.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2022 г.	2021 г.
Наеми	(9)	(5)
Такси	(9)	(1)
Разходи БНБ,БФБ,КФН,ЦД	(5)	(9)
Разходи за одит	(3)	(1)
Общо	(26)	(16)

1.1.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2022 г.	2021 г.
Разходи за амортизация на дълготрайни материални активи	(1)	-
Общо	(1)	-

1.1.4. Разходи за персонала

Вид разход	2022 г.	2021 г.
Разходи за заплати	(58)	(9)
Разходи за осигуровки	(7)	(1)
Общо	(65)	(10)

1.1.5. Други разходи

Вид разход	2022 г.	2021 г.
Други разходи	(1)	-
Общо	(1)	-

1.1.6. Разход за данъци

Вид разход	2022 г.	2021 г.
(Разход)/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(3)	3
Текущ (разход за корпоративен данък	(1)	-
Общо	(4)	3

1.1.7. Доход на акция

Основният доход/(загуба) на акция е изчислен като нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретегления брой акции за периода.

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като основният доход на акция и се коригира така, че да се вземе предвид издаването на нови акции и данъчния ефект от плащане на дивидентите или лихви при условие, че всички права за намаляващи опции и други намаляващи потенциални обикновени акции бъдат упражнени.

Изчисляването на дохода на акция на база и използвания средно претеглен брой акции, са показани по-долу:

Доход на акция	2022 г.	2021 г.
Финансов резултат, нетно от данъци в лева	40 667	(25 647)
Брой акции	1 215 000	1 215 000
Общо	0.03	(0.02)

2. Отчет за финансовото състояние

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

	Съоръжения	В процес на изграждане	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2021	-	-	1	1
Общо постъпили за периода	-	-	-	-
Общо излезли за периода	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2022	-	-	1	1
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2021	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	(1)	(1)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(1)	(1)
Салдо към 31.12.2022	-	-	(1)	(1)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2021	-	-	1	1
Балансова стойност към 31.12.2022	-	-	-	-

Към 31.12.2022 г. Дружеството не отчита балансова стойност на притежаваните Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Към 31.12.2021 г. Дружеството отчита балансова стойност на притежаваните Имоти, машини, съоръжения и оборудване в размер на 1 хил. лв..

Към 31.12.2022 г. Дружеството не е заложило Имоти, машини, съоръжения и оборудване като обезпечение по свои задължения.

На база на извършен преглед за обезценка на Имотите, машините, съоръженията и оборудването, Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Няма признати обезценки на Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

2.2. Вземания по договори за цесия

Към 31.12.2022 г. Дружеството има вземания по договори за цесия в размер на 1 202 хил. лв., от които нетекущи 339 хил. лв. и текущи 863 хил. лв. (оповестени в т. 2.4. от настоящата Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет). Същите са свързани със сключени четири броя договора за цесия, в изпълнение на инвестиционните намерения, вписани в потвърдения проспект за увеличение на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

Дружеството признава вземане по договор за цесия в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответното вземане. Дружеството признава първоначално придобитите вземанията по справедлива стойност, т.е. по цена на придобиване (договорната цена по цесиите). Последващата оценка на вземанията по договори за цесия Дружеството извършва по метода на амортизираната стойност, като прилага метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на вземанията по договори за цесия е стойността по която те са отчетени първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

Обезценка на Вземания по договори за цесия

Към 31.12.2022 г. Ръководството на Дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията по договори за цесия, като е приложило индивидуален подход за всеки договор. При направените калкулации са отчетени индивидуалните характеристики, предпоставки и допускания относно всяка експозиция. Вземанията по договори за цесия са придобити по цена, която отразява вече начислените за тях кредитни загуби, като по част от вземанията е постигнато последващо предоговаряне с длъжниците в размера на вноските, срока за погасяване и размера на лихвеното възнаграждение. При анализа на необходимостта от обезценка е отчетена и степента на обезпеченост на вземанията. В резултат на това, Ръководството на

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

Дружеството счита, че балансовата стойност на вземанията по договори за цесия не превишава тяхната възстановима стойност и към 31.12.2022 г. Дружеството не е признало загуби от обезценка.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не отчита нетекущи вземания по договори за цесия.

Към 31.12.2021 г. отразените в Дружеството текущи вземания по договори за цесия в размер на 20 хил. лв. са свързани със сключените два броя договора за цесия, в изпълнение на инвестиционните намерения вписани в потвърдения проспект за увеличение на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД.

В брутния размер на вземанията, придобити с цесии се включват следните компоненти:

Вид	31.12.2022	31.12.2021 г.
Вземания по договори за цесия, бруто	1 202	20
Главници	1 077	20
Лихви	51	-
Неустойки	57	-
Други	17	-
Общо	1 202	20

2.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2021		Движение на отсрочените данъци за 2022				31 декември 2022	
	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	увеличение		намаление		Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив
			Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив	Данъчна основа	Отсрочен данъчен актив		
Активи по отсрочени данъци								
Неизползвани данъчни загуби	33	3	-	-	(33)	(3)	-	-
Активи по отсрочени данъци	33	3	-	-	(33)	(3)	-	-

ТЕКУЩИ АКТИВИ

2.4. Вземания по договори за цесия и други вземания

Вид	31.12.2022	31.12.2021 г.
Вземания по договори за цесия	863	20
Съдебни такси и разноски по изискуеми вземания	5	-
Предплатени разходи	1	-
Общо	869	20

2.5. Парични средства

Вид	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Парични средства в брой в т.ч.	1	-
В лева	1	-
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	33	1 175
В лева	33	1 175
Общо	34	1 175

Дружеството няма блокирани парични средства. Дружеството няма обезценени парични средства.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ**2.6. Основен капитал**

Акционери	31.12.2022 г.				31.12.2021 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Местни физически лица	3 105	3 105	3	0,25	3 025	3 025	3	0,25
Местни юридически лица	1 091 895	1 091 895	1 092	89,87	1 091 975	1 091 975	1 092	89,87
Чуждестранни юридически лица	120 000	120 000	120	9,88	120 000	120 000	120	9,88
Общо:	1 215 000	1 215 000	1 215	100,00	1 215 000	1 215 000	1 215	100,00

2.7. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2020 г.	-
Печалба към 31.12.2021 г.	-
Увеличения от:	
Печалба за годината 2022	40
Печалба към 31.12.2022 г.	40
Загуба към 31.12.2020 г.	(5)
Увеличения от:	(25)
Загуба за годината 2021	(25)
Загуба към 31.12.2021 г.	(30)
Загуба към 31.12.2022 г.	(30)
Финансов резултат към 31.12.2020 г.	(5)
Финансов резултат към 31.12.2021 г.	(30)
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	10

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ**2.8. Задължения по гаранции**

Вид	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Предоставени гаранции по договори за управление	14	14
Общо	14	14

ТЕКУЩИ ПАСИВИ**2.9. Търговски и други задължения**

Вид	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Задължения към клиенти и доставчици	2	-
Задължения за корпоративен данък	1	-
Общо	3	-

IV. Други оповестявания**1. Свързани лица и сделки със свързани лица**

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е публична компания, чиито акции са листвани на Българска Фондова Борса АД. Към края на отчетния период няма свързани лица с Дружеството, които да притежават контрол по смисъла на § 1, т.14 от ДР на ЗППЦК.

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

Свързани лица	Вид на свързаност
Николай Ялъмов	ключов ръководен персонал
„Капман Холдинг“ АД	ключов ръководен персонал
Иванка Павлова	ключов ръководен персонал
Борислава Богданова	ключов ръководен персонал
„Капман Асет Мениджмънт“ АД	ключов ръководен персонал
„Капман Ин“ ЕООД	ключов ръководен персонал
„Капман Консулт“ ЕООД	ключов ръководен персонал

Разходи към свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2022 г.	2021 г.
„Капман Ин“ ЕООД	Услуга	(9)	(5)
Общо		(9)	(5)

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2022	Гаранции	31.12.2021	Гаранции
„Капман Холдинг“ АД-гаранция по ТЗ	5	-	5	-
Иванка Павлова-гаранция по ТЗ	5	-	5	-
Борислава Богданова-гаранция по ТЗ	4	-	4	-
	14	-	14	-

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

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: риска 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: риска определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност 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;
- 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

Пазарен риск

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и валутните курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми инструменти—акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и други. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Дружеството и не може да бъде диверсифициран. Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на дейността на Дружеството с очакваната динамика на тази среда.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други вземания и активи към датата на отчета за финансовото състояние.

Количественото оповестяване на максималната експозиция за кредитен риск по отношение на финансовите активи е изложено по-долу:

Финансови активи	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Балансова стойност	Максимална експозиция	Балансова стойност	Максимална експозиция
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства	34	34	1 175	1 175
Вземания по договори за цесия	1 202	1 202	20	20
Други активи	6	6	-	-
Общо	1 242	1 242	1 195	1 195

Риск от концентрация по отрасли—Вземания по договори за цесия

	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	хил. лв.	Дял в %	хил. лв.	Дял в %
Туризм-хотелиерство и ресторантьорство	543	45,18	-	-
Транспорт	395	32,86	-	-
Други дейности	264	21,96	20	100,00
Общо Вземания по договори за цесия, бруто	1 202	100,00	20	100,00

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения.

В таблицата по-долу са анализирани активите и пасивите на дружеството в съответните матуриретни групи, на базата на остатъчния период към датата на изготвяне на баланса спрямо датата на договорения падеж. Припокриването и контролираното несъответствие между падежите и лихвените проценти на активите и пасивите е в основата на управлението на дружеството.

Падежите на активите и пасивите и възможността лихвоносните пасиви на падежа да бъдат заменени на приемлива цена, са важни фактори при оценяване на ликвидността на дружеството и изложеността му към промените в лихвените проценти и валутните курсове.

Капман Дебтс Мениджмънт АД
Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2022 г.

Към 31.12.2022 г.	Над 5 години					Общо
	До 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 5 години	и без определен падеж	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства	34	-	-	-	-	34
Вземания по договори за цесия	-	-	863	128	211	1 202
Други активи	-	-	6	-	-	6
Общо активи	34	-	869	128	211	1 242
Задължения по гаранции	-	-	-	14	-	14
Търговски задължения	2	-	-	-	-	2
Други задължения	-	1	-	-	-	1
Общо пасиви	2	1	-	14	-	17
Разлика в падежните прагове	32	(1)	869	114	211	1 225
С натрупване	32	31	900	1 014	1 225	

Лихвен и валутен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на Дружеството и би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството. Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. По тази причина за вложителите в евро валутният риск е минимален. Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса. Дружеството извършва операции в лева и евро, следователно дейността му не е изложена на значим валутен риск.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България-Българска Фондова Борса АД, големите търговски банки-дилъри и за определени специфични инструменти-директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на Дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища. Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

3. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че се поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

Към 31.12.2022 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

	31.12.2022 г.	31 .12.2021 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Дълг	17	14
Парични средства	(34)	(1 175)
Нетен дълг	(17)	(1 161)
Собствен капитал	1 225	1 185
Нетен дълг/собствен капитал	(0,01)	(0,98)

4. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

5. Възнаграждение за одит

Съгласно Закона за счетоводството Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2022 г. е в размер на 3 000.00 лева (с ДДС).

6. Климат и околна среда

Проблемът с високата енергийна интензивност на българската икономика, която от своя страна води и до повишени емисии на парникови газове е важен аспект, имащ неблагоприятни последици за компонентите на околната среда. Съгласно изводите в доклада за състоянието на Енергийния съюз, който ЕК публикува в края на октомври 2021 г., ще са необходими по-големи усилия за постигане на целта за намаляване на нетните емисии с най-малко 55% до 2030 г. и постигане на неутралност по отношение на климата до 2050 г.. Индустриалните икономики са основани на идеята, че ресурсите на планетата са безкрайни, или най-малкото изобилстват и са лесно достъпни. Много природни ресурси са изчерпаеми и рано или късно те ще свършат, ако настоящите модели на производство и потребление не се преразгледат.

7. Нахлуването на Русия в Украйна

През 2022 г. Русия предприе военни действия в Украйна. Като следствие, на Русия бяха наложени редица санкции от страна на Европейския съюз, САЩ и други държави. Конфликтът оказва значително влияние върху световната икономика като предизвиква волатилност на пазарите на ценни книжа и валута, колебания в цените на енергията, и други. Към момента военният конфликт няма пряко отражение върху оперативната дейност на Дружеството. Въпреки това, нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху всички стопански субекти в страната. Ръководството не изключва възможни негативни ефекти в бъдеще, изразяващи се в повишени цени на основни суровини и материали поради повишено търсене и/или затруднени вериги на доставки. Ръководството текущо следи ситуацията и се стреми да предприема навременни действия за смекчаване на потенциалните негативни ефекти.

8. Макроикономическа среда

Продължаващата енергийна криза в Евразоната, високата инфлация, повишената несигурност и забавянето на темповете на развитие в световен мащаб възпрепятстват икономическата активност в страната. С разгръщането на икономическите последици от войната в Украйна, които пораждаат силен инфлационен натиск, доверието на потребителите и бизнеса остава ниско, а реалния разполагаем доход намалява, като засилващия се натиск върху разходите ограничава производството, особено в енергоемките отрасли.

Очакванията на Ръководството са с ребалансирането на енергийния пазар несигурността през 2023 г. да намалее, реалните доходи да се подобрят и пазара на труда да остане устойчив.

9. Действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, Ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността му.

Въз основа на това финансовия отчет на Дружеството е изготвен на базата на принципа-предположение за действащо предприятие.

Показатели	2022 г.	2021 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Нетекущи активи	339	4	335	8 375,00%
Текущи активи в т.ч.	903	1 195	(292)	-24,44%
<i>Текущи вземания</i>	863	20	843	4 215,00%
<i>Парични средства</i>	34	1 175	(1 141)	-97,11%
Обща сума на активите	1 242	1 199	43	3,59%
Собствен капитал	1 225	1 185	40	3,38%
Финансов резултат	40	(25)	65	-260,00%
Нетекущи пасиви	14	14	0	n/a
Текущи пасиви	3	0	3	n/a
Обща сума на пасивите	17	14	3	21,43%
Приходи общо в т.ч.	141	0	141	n/a
<i>Приходи от продажби</i>	141	0	141	n/a
Разходи общо	97	28	69	246,43%
Коефициенти	2022 г.	2021 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	0,033	(0,021)	0,054	-254,78%
На активите	0,032	(0,021)	0,053	-254,46%
На пасивите	13,333	n/a	n/a	n/a
На приходите от продажби	0,284	n/a	n/a	n/a
Ликвидност:				
Обща ликвидност	301,000	n/a	n/a	n/a
Бърза ликвидност	301,000	n/a	n/a	n/a
Незабавна ликвидност	11,333	n/a	n/a	n/a
Абсолютна ликвидност	11,333	n/a	n/a	n/a
Ефективност:				
На разходите	1,454	0,000	1,454	n/a
На приходите	0,688	n/a	n/a	n/a
Финансова автономност:				
Финансова автономност	72,059	84,643	(12,584)	-14,87%
Задлъжнялост	0,014	0,012	0,002	17,46%

ДОКЛАД

ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД ЗА 2022 Г.

**Настоящият доклад е изготвен на основание чл.12 и чл.13 от
НАРЕДБА № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията към
възнагражденията**

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

Политиката за възнагражденията на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е изготвена от Съвета на Директорите (СД), в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Дружеството. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от СД и се утвърждава от Общото събрание на акционерите. През отчетния период Дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите не са ползвани външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи

Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, Съветът на Директорите ще започне да получава постоянно възнаграждение след инвестиране на 80% от набрания капитал от първично публично предлагане. Членовете на СД имат право и на получаване на променливо възнаграждение след достигане на годишна доходност на инвестираните средства в размер на 8%. На дата 31.08.2022 г., след изпълнение на критерия за инвестиране на 80% от набрания капитал от първичното публично предлагане, с Решение на Съвета на Директорите началния момент на изплащането на постоянни възнаграждения е отложен до вземането на допълнително Решение, като постоянно възнаграждение за отчетния период не е изплащано. Доколкото към края на 2022 г. критерия за изплащане на променливо възнаграждение не е изпълнен, такова за отчетния период не е изплащано.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба № 48 на КФН допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

Политиката за възнагражденията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е съобразена с бизнес стратегията и целите за развитие на Дружеството, насърчава благоразумното и ефективно управление на риска, предвижда мерки за избягване конфликт на интереси и е съобразена с принципите и добрите практики за защита на интересите и утвърждаване на ценностите на

Дружеството. Изплащането на постоянни и променливи възнаграждения е обвързано с развиването на инвестиционната дейност от страна на Дружеството, както и с постижения по отношение на постигане на минимален праг на доходност с цел постигане на стабилност и предвидимост на бизнес развитието на компанията. Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати

Преценката дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати се извършвана базата на преглед и анализ на финансовите отчети на Дружеството.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

При определяне на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите се отчита приноса им в дейността и резултатите на Дружеството, както и съответствието на интересите на членовете на Съвета на Директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Променливото възнаграждение на Изпълнителния член е в пряка зависимост от постигнатите резултати от Дружеството. На дата 31.08.2022 г., след изпълнение на критерия за инвестиране на 80% от набрания капитал от първичното публично предлагане, с Решение на Съвета на Директорите началния момент на изплащането на постоянни възнаграждения е отложен до вземането на допълнително Решение и през отчетната 2022 г. постоянно възнаграждение не е изплащано. През отчетната 2022 г. критерия за изплащане на променливо възнаграждение не е изпълнен и такова не е изплащано.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

Дружеството може да изплаща допълнителни възнаграждения с непостоянен характер и под формата на еднократни възнаграждения за получени годишни резултати, целеви бонуси за постигнати добри резултати. Допълнителните възнаграждения могат да се изплащат след положителни финансови резултати за минал период и позитивни прогнози за бъдещ период. Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

Съгласно Политиката за възнагражденията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД с решение на Общото събрание на Дружеството е възможно изплащане на допълнително здравно и/или пенсионно осигуряване. През 2022 г. такова решение не е взимано.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо

Към момента Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на Директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

С цел постигането на стабилни финансови резултати изплащането на не по-малко от 40 % от променливото възнаграждение се разсрочва за период от време, не по-кратък от 3 години. Дружеството определя изплащането на каква част от променливото възнаграждение да отложи в зависимост от относителната тежест на променливото възнаграждение спрямо постоянното такова.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

При прекратяване на договор за управление с неизпълнителен член на Съвета на Директорите на „КапманДебтс Мениджмънт“ АД не се изплащат обезщетения. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се изплаща обезщетение в размер на изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години от датата на прекратяване на договора. Общият размер на обезщетението не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години. Обезщетение не се дължи в случай, че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния член на Съвета на директорите.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти и в този смисъл не е приложимо да предвижда конкретен период, в който акциите да не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при изплащане на променливи възнаграждения, основани на акции.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

Дружеството няма политика за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване

Съветът на Директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД през 2022 г. се състои от трима членове в състав:

1.1 „Капман Холдинг“ АД чрез Николай Ялъмов (ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН)

Срок на договора-до изтичане на мандата.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване—изплаща се обезщетение в размер на изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години от датата на прекратяване на договора. Общият размер на обезщетението не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

1.2 Борислава Богданова (ЧЛЕН)

Срок на договора-до изтичане на мандата.

Срок на предизвестие за прекратяване-без предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване—не се предвиждат други дължими обезщетения и/или плащания в случай на предсрочно прекратяване.

1.3 Иванка Павлова (ЧЛЕН)

Срок на договора-до изтичане на мандата.

Срок на предизвестие за прекратяване-без предизвестие.

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване—не се предвиждат други дължими обезщетения и/или плащания в случай на предсрочно прекратяване.

Възнаграждението и отношенията между Дружеството и членовете на Съвета на Директорите, съответно с изпълнителния член от Съвета на Директорите се уреждат с договор за възлагане на управление, който се сключва писмена форма от името на Дружеството чрез Председателя на Съвета. Договорът за възлагане на управление включва разпоредби, които позволяват на Дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договор. Обезщетение при прекратяване на договор за управление с изпълнителен член на Съвета на директорите не се дължи в случай, че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния член на Съвета на Директорите.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

През 2022 г. възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите не са изплащани.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година

През 2022 г. възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите не са изплащани.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

През 2022 г. няма получени такива.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2022 г. не са начислявани и съответно изплащани възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

Няма такива.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

Няма такива.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"

Не е приложимо.

ж) информацията относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

Няма такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година

Няма такива.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година

Няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Не е приложимо.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.

Не е приложимо.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13 от Наредба № 48 на КФН, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Не е приложимо.

Дата: 21 март 2023 г.

Изпълнителен Директор и
Председател на Съвета на Директорите:
„Капман Холдинг“ АД /чрез Николай Ялъмов/:

NIKOLAY
PETKOV
YALAMOV
Digitally signed by
NIKOLAY PETKOV
YALAMOV
Date: 2023.03.21
10:26:11 +02'00'

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Николай Петков Ялъмов, в качеството си на Изпълнителен Директор на "Капман Холдинг" АД Изпълнителен Директор и Председател на Съвета на Директорите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД-представляващ "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

и

2. Иванка Ангелова Павлова, в качеството си на съставител на финансовия отчет на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

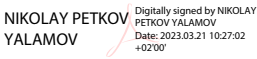
Декларираме, че доколкото ни е известно:


А./Комплекътът годишни финансови отчети за 2022 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента "Капман Дебтс Мениджмънт" АД.

Б./Годишния доклад за дейността за 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента "Капман Дебтс Мениджмънт" АД, както и състоянието на емитента "Капман Дебтс Мениджмънт" АД, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 21 март 2023 г.

Декларатори:

1) 
.....
Николай Ялъмов

2) 
.....
Иванка Павлова



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на “Капман Дебтс Мениджмънт“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в капитала и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка и класификация на финансови активи вземания</p> <p>Оповестяванията на Дружеството относно Финансовите активи вземания, се съдържат в Пояснително приложение П, част „Финансови инструменти“, Пояснително приложение 2.2. „Вземания по договори за цесия“ и Пояснително приложение 2.4. „Вземания по договори за цесия и други вземания“.</p> <p>Финансовите активи вземания представляват съществена част (97%) от общата сума на активите на Дружеството, като тяхната балансова стойност към 31 декември 2022 г. възлиза на 1 202 хил. лв. Те представляват вземания по предоставени заеми, придобити чрез договори за цесия. Бизнес моделът на дружеството по отношение на тези вземания е ключов елемент от управлението на оборотния капитал на Дружеството.</p> <p>За използваният модел на обезценка е присъща сложност в изчисленията и прилагане на значителни предположения от страна на ръководството. Съгласно МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i>, Дружеството използва специално разработена методология при изчисляването на очакваните кредитни загуби за съответните вземания по отпуснати кредити. Моделът на очакваните кредитни загуби в съответствие с МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i> е свързан с множество значителни преценки, относно предположенията, несигурности и</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Актуализиране на нашето разбиране относно изготвяне на анализ и мониторинг на възрастовата структура на вземанията по договори за цесия и на установените ключови контроли в съществените бизнес процеси. Обхождане на процеса. • Оценяване на организацията и вътрешните контроли по отношение на разработването и прилагането на модела на обезценка, източници на данни, честота на актуализация на прилаганите параметри в методологията. • Оценка на съответствието на политиката за обезценка, възприетия подход и приложимия модел за приблизителна оценка на очакваните кредитни загуби на вземанията по договори за цесия с изискванията на МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i>. • За избрани съществени експозиции във връзка с прилагането на приетия модел – оценка на прогнозата на ръководството за генериране на бъдещи парични потоци, достатъчност и стойност на обезпечението, евентуални други източници на погасяване.

субективност при прогнозните допускания за оценката на размера на очакваните кредитни загуби и размера и момента на признаване на обезценка на отпуснатите кредити.

Затова ние сме определили този въпрос като ключов.

- Преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията в годишния финансов отчет на Дружеството относно вземанията по договори за цесия и провизиите за обезценка на очаквани кредитни загуби.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, и доклад за изпълнение на политиката за възнаграждения, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо

предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 1 от Част IV Други оповестявания към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития

на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на финансовия отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС) на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“.

Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, приложен в електронния файл „485100V11Q8UKYQ6CV76-20221231-BG-SEP.html“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“).

Въз основа на тези изисквания, електронният формат на финансовия отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на финансовия отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл „485100V11Q8UKYQ6CV76-20221231-BG-SEP.html“ и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, съдържащ се в приложения електронен файл „485100V11Q8UKYQ6CV76-20221231-BG-SEP.html“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Филипов Одитинг“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на “Капман Дебтс Мениджмънт“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 02.06.2022 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 21 декември 2022 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

MONIKA IVELINOVA
ASENOVA
Date: 2023.03.22
15:10:12 +02'00'

22 март 2023 г.

До
Акционерите на
„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т.3 от
Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаната Моника Ивелинова Асенова,

1. В качеството ми на Управител на одиторско дружество „Филипов Одитинг“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша“ № 188, ет. 3, ап. 6; Главен офис: гр. София, ул. „Уилям Гладстон“ № 5, ет. 2 и 3, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписвания под ЕИК 201586174 и в публичния регистър на одиторските дружества съгласно ЗНФО под регистрационен № 168, и
2. В качеството ми на Регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество „Филипов Одитинг“ ООД,

декларирам, че

„Филипов Одитинг“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на годишния финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД за 2022 г., съставен в съответствие със Закона за счетоводството (ЗСч) и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС), общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 от ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 22 март 2023 г.

С настоящото удостоверяваме, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад, относно годишния финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД за 2022 г., издаден на 22 март 2023 г.:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение.** По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от ЕС (*стр. 1 от одиторския доклад*).
2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, относно сделките на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД със свързани лица.** Информация, относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Пояснително приложение 1 от Част IV. Други оповестявания към годишния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица, като част от нашия одит на годишния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения годишен финансов отчет за годината, завършваща на

31 декември 2022 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на *MCC 24 Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение, относно годишния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр. 6 от одиторския доклад*).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на годишния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет“, включват оценяване дали годишният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за годишния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение, относно годишния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (*стр. 7 от одиторския доклад*).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2022 г., с дата 22 март 2023 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с **чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)** и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 22 март 2023 г. по отношение на въпросите, обхванати от **чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК**.

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество рег. №168

Моника Асенова,
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

MONIKA
IVELINOVA
ASENOVA
Date: 2023.03.22
15:10:30 +02'00'

Digitally signed by
MONIKA IVELINOVA
ASENOVA
Date: 2023.03.22
15:10:30 +02'00'

22 март 2023 г.
гр. София