

## ОТЧЕТ

*за изпълнение на задълженията на “Компас Фонд за вземания “ АДСИЦ по облигационна емисия с ISIN код BG2100007231 за периода 11.04.2023 – 30.09.2023 г.*

Настоящият отчет е изготвен в изпълнение на разпоредбите на чл. 100е, ал. 1, т. 2 във вр. с чл. 100е, ал. 2 от ЗППЦК и чл. 3, т. 5 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между “Компас Фонд за вземания “ АДСИЦ и „Тексим банк“ АД от 06.04.2023 г.

*Важни събития за дружеството, настъпили в периода от издаване на облигационната емисия на 11.04.2023 г. до края на 30.09.2023г.*

- Няма промяна в акционерната структура на Дружеството, отразяваща лицата притежаващи над 5% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Емитента.
- Няма промяна на Съвета на директорите на Дружеството.
- Няма промяни отнасящо се до Обслужващо дружество, Депозитарната институция и Довереник на облигационерите.
- Не са приемани изменения и/или допълнения в устава на дружеството.
- Не е откривано производство по ликвидация.
- Не е откривано производство по несъстоятелност за Дружеството. Не са завеждани молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството.
- Финансовият резултат на Дружеството към 30 септември 2023 г. е загуба в размер на 516 хил. лв..
- Не е настъпило непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, в следствие на което Дружеството е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от нетните активи на Дружеството.
- Не е възникнало задължение, което е съществено за Дружеството през отчетния период.
- През отчетния период не е възникнало вземане, което е съществено за Дружеството, освен вземанията по отпуснати кредити предвид основната дейност на Дружеството и целта на облигационния заем.
- Дружеството няма ликвидни проблеми през отчетния период.
- През отчетния период няма увеличение на акционерния капитал.
- Не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

## Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

- Не са въведени нови продукти/услуги.
- Не е преустановено ползването, отнемането на разрешение за дейност.
- Не е било отправяно искане от страна на емитента за присъждане или промяна на рейтинг.
  - С Решение № 887 – Е от 26.07.2023 г. Комисията за финансов надзор одобри проспект за допускане на регулиран пазар на емисия облигации, BG2100007231, издадени от “Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ.

*Важни събития за дружеството, настъпили след края на отчетния период, преди датата на изготвяне на настоящия отчет.*

- На проведено ОСА от 06.10.2023г., акционерите на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ взеха следните решения относно:
  - промяна в състава на Съвета на директорите като освобождава Илхан Рамадан Фаик като член на СД на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ и на негово място избира за член на СД Кирил Василев Стоименов;
  - промяна на адреса на управление на Дружеството от гр. София, Община Столична, ПК 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19, ет. 2 на гр. София, ПК 1000, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 36 , ет.4.
  - промени в Устава – промените са направени във връзка с новия адрес на управление на Дружеството.
- След одобрение от Комисията за финансов надзор на проспект за допускане на регулиран пазар на емисия облигации, BG2100007231, издадени от “Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ, емисията е въведена за търговия на регулиран пазар на БФБ. Датата на въвеждане за търговия е 13.10.2023 г.
- Дружеството е извършвало лихвено плащане по облигационната емисия на 11.10.2023 г.

### **1. Информация за спазване задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на облигационния заем**

През текущия период бяха извършени следните действия във връзка със спазване на задълженията по облигационния заем:

**1.1.** През текущото тримесечие Дружеството поддържаше обезпечението в съответствие с условията на облигационната емисия и в размера посочен в т. 4 по-долу;

**1.2.** Лихвени плащания – лихвените плащания се извършват на 6 месеца, от датата на съответното лихвено плащане. Задълженията на Дружеството за погасяване на лихви се

## Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

изпълнява с посредничеството на „Централен депозитар“ АД съгласно сключен между страните договор.

През третото тримесечие Дружеството не е извършвало лихвени плащания, но след изтичане на тримесечието и преди представянето на настоящия отчет, последното извърши първо по ред лихвено плащане за 10 000 облигации, както следва:

- сумата на лихвата, изплатена по една облигация, е в размер на 43.97013699 лв.

Датата на следващо лихвено плащане е 11.04.2024 г.

### 2. Отчет за изразходване на средствата от облигационния заем

През отчетния период Дружеството е инвестирало 100 % от средствата по облигационната емисия за финансиране на основната си дейност, а именно: покупка на вземания.

### 3. Отчет за спазване на определените финансови съотношения

**УСЛОВИЯТА, КОИТО ЕМИТЕНТА СЕ ЗАДЪЛЖАВА ДА СПАЗВА, ДО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ:**

- **СЪОТНОШЕНИЕ ПАСИВИ/АКТИВИ: МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ НА ОТНОШЕНИЕТО ПАСИВИ КЪМ АКТИВИ ПО СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (СУМАТА НА ТЕКУЩИ + НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ ОТНЕСЕНИ КЪМ ОБЩАТА СУМА НА АКТИВИТЕ).** ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПРЕЗ ПЕРИОДА ДО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ ДА ПОДДЪРЖА СЪОТНОШЕНИЕ ПАСИВИ/АКТИВИ НЕ ПО-ВИСОКО ОТ 0.98;
- **ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ: МИНИМАЛНА СТОЙНОСТ НА КОЕФИЦИЕНТ НА ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ (ИЗЧИСЛЕН, КАТО ПЕЧАЛБАТА ОТ ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ, УВЕЛИЧЕНА С РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ, СЕ РАЗДЕЛЯ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ).** **СТОЙНОСТТА НА ПЕЧАЛБАТА И СТОЙНОСТТА НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯТ ЗА ПЕРИОД, ОБХВАЩАЩ ПОСЛЕДНИТЕ 12 МЕСЕЦА НА БАЗА ПУБЛИКУВАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.** ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПРЕЗ ПЕРИОДА ДО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ ДА ПОДДЪРЖА СЪОТНОШЕНИЕТО ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ НЕ ПО-НИСКО ОТ 2.00;
- **БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ: БЪРЗАТА ЛИКВИДНОСТ СЕ ИЗЧИСЛЯВА КАТО ОБЩАТА СУМА НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА, НАБРАНИ В БЛОКИРАНАТА СМЕТКА ПРИ БАНКАТА-ДОВЕРЕНИК, ПОКРИВАТ ПОНЕ 1 ПЪТ КРАТКОСРОЧНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЕМИСИЯТА, ВЕДНО С ВСИЧКИ ТЕХНИЧЕСКИ РАЗХОДИ ПО НЕЯ.** ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПРЕЗ ПЕРИОДА ДО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ ДА ПОДДЪРЖА СЪОТНОШЕНИЕ НА БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ НЕ ПО-НИСКО ОТ 1.00.
- **ТЕКУЩА ЛИКВИДНОСТ: ТЕКУЩАТА ЛИКВИДНОСТ СЕ ИЗЧИСЛЯВА КАТО ОБЩАТА СУМА НА КРАТКОТРАЙНИТЕ АКТИВИ В БАЛАНСА СЕ РАЗДЕЛИ НА ОБЩАТА СУМА НА КРАТКОТРАЙНИТЕ ПАСИВИ.** ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПРЕЗ ПЕРИОДА ДО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ ДА ПОДДЪРЖА СЪОТНОШЕНИЕ НА ТЕКУЩАТА ЛИКВИДНОСТ НЕ ПО-НИСКО ОТ 1.00.

## Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

Съгласно данните от последния неаудитиран финансов отчет към 30.09.2023 г., както и съгласно одитирания отчет на Емитента за 2022 г. и неаудитирания отчет на Емитента към 30.09.2022 г. стойностите на финансовите съотношения, които Емитента се е задължил да спазва при издаване на настоящата емисия облигации са както следва:

**3.1. СЪОТНОШЕНИЕ ПАСИВИ/АКТИВИ: 0.93** (при изискване да бъде не по-високо от 0.98).- Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: пасиви 10 382 хил. лв. и активи 11 110 хил. лв.;

**3.2. ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ: -0.23** (при изискване да бъде не по-ниско от 2.00). Стойностите за изчисляване на този коефициент, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента, са съответно: загуба от обичайна дейност 510 хил. лв. и разходи за лихви от 416 хил. лв.;

**3.3. БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ: 1.20** (при изискване да бъде не по-ниско от 1.00). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: парични средства, набрани в блокираната сметка при банката-довереник 477 хил. лв. и краткосрочни задължения по емисията 398 хил. лв.

**3.4. ТЕКУЩА ЛИКВИДНОСТ: 2.72** (при изискване да бъде не по-ниско от 1.00). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: текущи активи 1 084 хил. лв. и текущи пасиви 398 хил. лв.

Към 30.09.2023 г. Емитентът спазва три от финансовите съотношения и не спазва покритие на разходите за лихви.

### 4. Отчет за състоянието на обезпечението

В изпълнение на условията на настоящата емисия за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 10 000 000 лв. (десет милиона лева), включително в случаите на удължаване срока/падажа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ, учреди първи по ред особен залог по смисъла на Закона за особените залози (ЗОЗ) върху придобитите със средствата от облигационния заем портфейли от вземания на стойност 170 % (сто и седемдесет процента) (при изискване да бъде не по-малка от 130.00% (сто и тридесет процента)) от сумата на номиналната стойност на емисията и дължимите лихви, както следва:

1. Първи по ред особен залог върху съвкупност от вземания, по смисъла на чл. 20 от Закона за особените залози /ЗОЗ/, представляваща портфейл от вземания на “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ към физически и юридически лица, произтичащи от предоставени кредити и комунални услуги, които вземания “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ е придобил от „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД, ЕИК 201257149, съгласно Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания и четири броя Договори за цесия № 1, 2, 3 и 4, сключени на 05.04.2023 г. включително всички парични суми, получени при отчуждаване на заложеното имущество, върху лихвите по заложените вземания и получените за него обезщетения.

Договорът за особен залог е вписан в ЦРОЗ на 12.04.2023 г. със страни “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ като залогодател и „ТЕКСИМ БАНК“ АД като заложен кредитор съгласно Договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите.

2. Всички настоящи и бъдещи вземания на “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ за наличностите по специална разплащателна сметка на “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ, открита при „ТЕКСИМ БАНК“ АД, по която сметка постъпват средствата по Облигационния заем, както и всички средства от събиране на вземания от съвкупностите, представляващи

## Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

портфейл от вземания на Емитента към физически и юридически лица, произтичащи от предоставени кредити и комунални услуги, които вземания “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ е придобил от „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД, ЕИК 201257149, съгласно Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания и четири броя Договори за цесия № 1, 2, 3 и 4, сключени на 05.04.2023 г.

Договорът за особен залог е вписан в ЦРОЗ на 12.04.2023 г. със страни “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ като залогодател и „ТЕКСИМ БАНК“ АД като заложен кредитор съгласно Договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите.

Условия при вписването, срок на валидност: до окончателното погасява не на всички задължения на “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ по Облигационния заем и по Договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите, сключен между Емитента и „ТЕКСИМ БАНК“ АД на 06.04.2023 г.

Настоящият отчет е одобрен на заседание на Съвета на директорите на Дружеството проведено на 26.10.2023 г.

**26.10.2023 г.**  
**гр. София**

**Изпълнителен директор:** \_\_\_\_\_  
**Иван Пирински**