**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК и чл. 12 и чл. 20, ал. 2, т. 1, ал. 3 и ал. 4 от Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за периода 01.10.2021 г. – 31.12.2021 г. и с натрупване от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.**

 „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ с ЕИК 205685841 е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано в България по реда и условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (отм.), респ. по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), обнародван на 12.03.2021 г.

 Дружеството е вписано в ТР на 01.06.2019 г. с ЕИК 205685841, със седалище и адрес на управление гр. София, п.код 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19, ет. 2. Предметът на дейност на Дружеството е набиране на парични средства, чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко – продажба на вземания.

 Банка Депозитар на Дружеството е „Централна кооперативна банка”АД.

 За обслужващо дружество, Дружеството има сключен договор с „АйДЕА обслужващо дружество” ЕООД, ЕИК 205501405, със седалище и адрес на управление гр. София, 1000, район „Средец“, ул.„Славянска“, № 29А, ет.2, ап.10. С оглед на новоприетия ЗДСИЦДС договорът с „АйДЕА обслужващо дружество” ЕООД следва да бъде третиран като договор с трето лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.

Дружеството има сключен договор за регулярно и ефективно разкриване и разпространение на информация до обществеността с Инвестор.бг АД ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)).

 С Решение № 1311-ДСИЦ от 19.12.2019 г. на Комисията за финансов надзор „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ е лицензирано да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел, а именно: инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).

 С Решение № 272-ПД от 16.04.2020 г. на Комисията за финансов надзор Дружеството е вписано като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

 Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав, с тригодишен мандат:

* + Драгомир Христов Великов – Председател на СД;
	+ Илхан Рамадан Фаик – Заместник – председател на СД;
	+ Иван Димитров Пирински – член на СД и Изпълнителен директор.

 Дружеството се представлява пред трети лица от изпълнителния директор Иван Димитров Пирински.

1. **Информация за важни събития, настъпили през периода 01.10.2021 г. – 31.12.2021 г. и с натрупване от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.**

През четвърто тримесечие на 2021 г. Дружеството няма сключени договори за секюритизирано вземане.

Сключеният на 27.10.2020 г. договор за цесия с Българска финансова къща АД бе окончателно и напълно погасен на 26.08.2021 г.

**Влияние на горепосочените събития върху резултатите във финансовия отчет.**

През настоящото тримесечие Дружеството продължи усилията си за придобиване вземания. Негативно влияние пред дейността на Дружеството продължава да оказва кризата породена от разпространението на COVID-19 и наложените във връзка с това рестрикции. Очакванията на мениджмънта са, че отминаването на поредната вълна на кризата и най-вече успешното приключване на ваксинационната кампания в страната, ще доведе до нормализиране на икономическата среда в страната, което неминуемо ще повлияе положително и на дейността на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ.

1. **Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството до края на финансовата година.**
* **Управление на риска**

 Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на Дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите.

 Дейността на Дружеството е съсредоточена в инвестиране на парични средства, набирани чрез емитиранене на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания) и е контролирана от КФН. Съгласно ЗДСИЦДС, Дружеството оперира единствено и само в сектора за секюритизация на вземания. Върху тази специфична и силно ограничена дейност влияят множество рискови фактори.

* **Систематични или „Общи” рискове**

 Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

* ***Политическият риск*** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.
* ***Макроикономическият риск*** се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на Дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити.
* ***Риск от пандемии и други форсмажорни обстоятелства***. Този риск е особено актуален през текущия тримесечен период и от началото на месец март 2020 г., като доведе до съществено влошаване на инвестиционната среда. Вероятно и за в бъдеще ще оказва негативен ефект върху дейността на Дружеството.
* **Несистематични рискове**

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общо фирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

* ***Секторният риск*** се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.
* ***Бизнес рискът*** е свързан със специфичната дейност на Дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ е в следните направления:

 – задълбочено проучване на длъжника; забраната за придобиване на вземания, които са предмет на правен спор, принудително изпълнение, или са заложени в полза на трети лица; сключване на застраховка за рискът от неплащане; включване на такси и неустойки, както при предсрочно плащане, така и при забава в плащанията; изискване на допълнителни гаранции и обезпечения. Към момента във вземанията на Дружеството не може да бъде установен значителен кредитен риск;

 – предпазливост при вземане на решения за инвестиции.

* ***Финансовият риск*** показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансовата автономност и коефициент на задлъжнялост.
* ***Ликвидните рискове*** са свързани с възможността Дружеството да не погаси в договорения размер или в срок свои финансови задължения.
1. **Информация за сделки между Дружеството и свързани лица.**

През отчетния период Дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

**25.01.2022 г. Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

 **гр. София Иван Пирински**