

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

**чл.100о¹ ал.4, т.2, във вр. с ал.7 от ЗППЦК за първо тримесечие на 2022 г.
относно дружество „Дебитум инвест“ АДСИЦ (Дружеството)**

**1. Важни събития настъпили през първо тримесечие на 2022 г.
(01.01.2022 г.–31.03.2022 г.)**

През месец януари 2022 г. в КФН беше представен Финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2021г. съгласно изискванията на чл.100о¹ ал.4, т.2 от ЗППЦК и чл.33а1, т.3 от Наредба 2 Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (отм), ведно с Приложение № 9 към наредбата, същият беше публикуван на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg;

През месец март 2022 г. беше разкрит публично Годишен финансов отчет на „Дебитум Инвест“ АДСИЦ за 2021 г. и Годишен доклад за дейността за 2021 г. заверен от дипломиран експерт счетоводител, преобразуван в машинно четим XHTML формат 8945009JNXXSVQ1NXT59-20211231-BG-SEP.xhtml, в съответствие с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2018/815 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 (ОВ, L 143/1 от 29 май 2019 г.). Същите бяха публикувани в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg.

Финансови резултати за периода

Разходите в размер на 13 хил. лева формирани в Отчета за всеобхватния доход към 31.03.2022 са за възнаграждения на обслужващото дружество, такси към Комисия за Финансов Надзор, Централен Депозитар и Българска фондова борса в размер на 9 хил. лева, начислени възнаграждения към членовете на Съвета на директорите в размер на 4 хил. лева. Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 13 хил. лева.

Към 31.03.2022 година, балансовото число възлиза на 614 хил. лева. Собствения капитал е формиран от 650 хил. лева записан и внесен капитал, премиен резерв 2 хил. лева, фонд Резервен в размер на 8 хил. лева, непокрита загуба в размер на 178 хил. лева и резултат за текущия период загуба в размер на 13 хил. лева. Пасивите в размер на 145 хил. лева се състоят от задължения към персонала в размер на 1 хил. лева, други текущи задължения 3 хил. лв. и задължения по договори за цесия в размер на 141 хил. лева. Активите на Дружеството са съставени от парични средства по разплащателни и депозитни сметки в размер на 530 хил. лева и вземания по договори за кредит в размер на 84 хил. лева.

Отчетът за паричния поток е съставен по прекия метод. Плащанията се състоят от 19 хил. лева - към доставчици, 4 хил. лева – плащания свързани с възнаграждения. Постъпленията се състоят от 9 хил. лева получени плащания по договори за цесия.

2. Важни събития за „Дебитум Инвест” АДСИЦ настъпили от началото на финансовата година с натрупване

През месец януари 2022 г. в КФН беше представен Финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2021г. съгласно изискванията на чл.100о¹ ал.4, т.2 от ЗППЦК и чл.33а1, т.3 от Наредба 2 Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (отм), ведно с Приложение № 9 към наредбата, същият беше публикуван на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg;

През месец март 2022 г. беше разкрит публично Годишен финансов отчет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2021 г. и Годишен доклад за дейността за 2021 г. заверен от дипломиран експерт счетоводител, преобразуван в машинно четим XHTML формат 8945009JNXXSVQ1NXT59-20211231-BG-SEP.xhtml. Същите бяха публикувани в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg в съответствие с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2018/815 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 (ОВ, L 143/1 от 29 май 2019 г.).

3. Влияние на важните събития за „Дебитум Инвест” АДСИЦ, настъпили през първото тримесечие на 2022г. върху резултатите във финансовия отчет

Събитията посочени в т.1, са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет, както е посочено във финансови резултати за периода в т.2 по-горе.

4. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „Дебитум Инвест” АДСИЦ през финансовата година

Основните рискове свързани с дейността на „Дебитум Инвест” АДСИЦ през 2022 г. са:

Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „Дебитум инвест” АДСИЦ, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на дружеството.

1. Рискове, специфични за дружеството- Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „Дебитум инвест” АДСИЦ, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на дружеството.

Рискове, специфични за дружеството- вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено, както и риска от предсрочно погасяване на кредитите.

Напускане на ключови служители – за избягването на този риск дружеството има ограничен брой персонал, а основната част от оперативната дейност се възлага на външни контрагенти, с което този риск е до голяма степен изолиран.

2. Общи (системни) рискове

пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти и други ликвидни финансови активи. Нивото на пазарен риск в резултат на пандемията от COVID-19 е силно повишено. Този риск не засяга основните активи на дружеството тъй като не се търгуват на финансовите пазари.

кредитен риск – това е рискът придобитите от дружеството потрфейли вземания да не бъдат напълно или частично погасени. Ръководството управлява като наема обслужващо дружество с



опит и ресурси в събирането на вземания. Нивото на кредитен риск е повишено поради наложеното извънредно положение, частичното или пълно затваряне на търговски обекти, освобождаване на работници;

операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск; Нивото на операционен риск е повишено поради наложените мерки за ограничаване на социалните контакти;

ликвиден риск – Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи постъпващите плащания от длъжници по договор за цесия, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нивото на ликвиден риск е ниско поради липсата на потенциални краткосрочни задължения на дружеството;

системни рискове -зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Дружеството не може да влияе върху системните рискове, но ги отчита и се съобразява с тях. Нивото на системен риск е повишено поради създадените извънредни обстоятелства. Дружеството следи и анализира прилаганите мерки за подпомагане на икономическите субекти от страна правителството;

рискове, свързани със стопанската конюнктура - Текущата икономическа ситуация в България и света води до намаляване на покупателната способност на населението и до свиване на търсенето на кредити. Намаленото ползване на кредити и съответно по-малките експозиции може да доведе до по-ниски нива на печалба за Дружеството, тъй като обемът на вземания е по-нисък отколкото при ускорен икономически растеж;

неблагоприятни промени в законодателството - тенденцията на хармонизиране на местното законодателство с европейската регулативна рамка в частта за дружествата със специална инвестиционна цел, води до мнение, че благоприятният регулативен модел на този вид компании ще се запази и в бъдеще и рискът от неблагоприятни промени в законодателството ще бъде минимизиран в голяма степен;

конкуренция на пазара - През последните години, в сектора за търговия и събиране на вземания навлязоха значителен брой нови участници, в т. ч. и много чуждестранни компании. Увеличаването на конкуренцията в този аспект може да доведе в средносрочен план до невъзможност за дружеството да успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си.

валутен риск - Съгласно действащото към настоящия момент законодателство в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение $EUR\ 1 = BGN\ 1.95583$, а Българската Народна Банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обращение, равно на валутните резерви на банката. Тази валутна политика намалява значително риска от сривове в стойността на българския лев. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути на международните финансови пазари, но не считаме, че подобен неблагоприятен ефект ще е определящ за дейността на Дружеството.

инфлационен риск - Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Членството на страната ни в Европейския съюз ще въздейства в посока постепенно изравняване на вътрешните цени с тези на останалите страни-членки. Към настоящия момент обаче и като цяло механизмът на



валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние.

политически риск - Политическият риск е свързан с възможно възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава да смени политиката си и в резултат на това пазарната и инвестиционна среда, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. България е сравнително стабилна политически, доколкото има консенсус в обществото и основните политически сили по отношение основните насоки на икономическата политика и дългосрочната ориентация на страната. Ето защо политическият риск се оценява като нисък и не се очакват значителни промени в политиката на правителството.

Други системни рискове - Дейността на Дружеството може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят Дружеството при осъществяване на поставените от него цели. Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация, диверсификация на портфейла от вземания, както и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

- Възникване на проблеми с ликвидността – голяма част от активите на Дружеството са вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар) и безсрочни или с кратък срок банкови влогове с оглед на това за ограничаване на този риск.

През първото тримесечие на 2022 г., дружеството не е закупило нови вземания. Дружеството ще се стреми да управлява по ефективен начин портфейла от закупени вземания по сключен договор за цесия. Стремешът е портфейлът да се управлява по начин, по който да се минимизира рискът от неплащането на тези задължения с оглед дружеството да реализира печалба и да нарастне пазарната цена на акциите и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал.

Основните инвестиционни цели на „Дебитум инвест” АДСИЦ са:

осигуряване на стабилно нарастващ текущ доход за акционерите под формата на паричен дивидент чрез инвестизиране предимно в качествени и доходоносни вземания;

осигуряване на максимална възръщаемост на капитала на акционерите при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите;

максимизиране стойността на инвестициите на акционерите чрез непрекъснато активно управление на активите на дружеството и придобиване/продажба на вземания;

Стратегията за постигане на инвестиционните цели ще бъде концентрирана върху: реализиране на текущи доходи от вземания под формата на лихви и погашения по главницата; нарастване стойността на инвестициите във вземания, притежавани от дружеството.

Стратегията за бъдещо придобиване на вземания ще следва основните насоки по отношение досегашното развитие на дружеството, с оглед защита интересите на акционерите му.

5. Информация за сключени сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2022г.

През отчетното тримесечие не са извършвани сделки със свързани лица.

6. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения през първото тримесечие на 2022 г.

Няма нововъзникнали съществени вземания / задължения през отчетния период.

7. Информация на основание чл.31, ал.3 от от ЗДСИЦДС, последно изречение

Дружеството не притежава дялове или акции в трети лица по чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС

Дата: 29.04.2022г.

Милена Василева

Изпълнителен директор



