

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

**чл.100о¹ ал.4, т.2, във вр. с ал.7 от ЗППЦК за четвърто тримесечие на 2021 г.
относно дружество „Дебитум инвест“ АДСИЦ (Дружеството)**

**1. Важни събития настъпили през четвърто тримесечие на 2021 г.
(01.10.2021 г.–31.12.2021 г.)**

В края на месец октомври беше представен на КФН и обществеността Финансов отчет за трето тримесечие за периода 01.07.2021г.–30.09.2021г. съгласно изискванията на чл.100о¹ ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на Дружеството, ведно със справка по реда на чл.31, ал.2 и ал.3 от ЗДСИЦДС и чл.41, ал.1, т.8 от Наредба № 2 на КФН (отм.), пояснителни бележки по чл.100о¹ ал.4, т.2, във вр. с ал.7 от ЗППЦК, Приложение № 9 към Наредба № 2 на КФН (отм.), като същите бяха публикувани на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg;

Сключено е допълнително споразумение на 26.11.2021г. към Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 27.11.2018 г. цесия.

Финансови резултати за периода

Приходите в размер на 5,522 хил. лева, формирани в Отчета за всеобхватния доход към 31.12.2021 година представляват 37 хил. лева приходи от лихви по придобити вземания, 2 хил. лева приходи от валутна преоценка и 5,483 хил. приходи от намаляване цената на задължение по договор за цесия съгласно допълнително споразумение. Разходите в размер на 5,541 хил. лева са за възнаграждения на обслужващото дружество, такси към Комисия за Финансов Надзор, Централен Депозитар и Българска фондова борса в размер на 38 хил. лева, начислени възнаграждения към членовете на Съвета на директорите в размер на 17 хил. лева, разходи за обезценка на вземания 5,483 хил. лева, разходи свързани с отрицателни разлики от промяна на валутни курсове 2 хил. лева и други разходи 1 хил. лева. Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 19 хил. лева.

Към 31.12.2021 година, балансовото число възлиза на 634 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 153 хил. лева и резултат за текущия период загуба в размер на 19 хил. лева. Пасивите в размер на 146 хил. лева се състоят от задължения към персонала в размер на 1 хил. лева, задължения към доставчици 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 544 хил. лева и вземания по договори за кредит в размер на 84 хил. лева и други вземания в размер на 6 хил. лв..

Отчетът за паричния поток е съставен по прекия метод. Плащанията се състоят от 42 хил. лева - към доставчици, 17 хил. лева – плащания свързани с възнаграждения. Постъпленията се състоят от 46 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 2021 г. в КФН беше представен Финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2020г. 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 2021 г. беше представен в КФН Годишен финансов отчет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2020 г. и Годишен доклад за дейността за 2020 г. заверен от дипломиран експерт счетоводител. ГФО за 2020г. същите бяха публикувани в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg.

По решение на Съвета на директорите от 14.05.2021г., е свикано Общо събрание на акционерите на Дружеството на 25.06.2021г.

Поканата до акционерите за свикване на Общо събрание бе обявена в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ на 25.05.2021г.

На 25.06.2021г. бе проведено годишно общо събрание на акционерите на Дебитум инвест АДСИЦ, на което беше приет доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2020 г., доклада за дейността на Одитния комитет за 2020 г., приети бяха и одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г., годишен финансов отчет на Дружеството за 2020 г., доклада на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството, членовете на Съвета на директорите бяха освободени от отговорност за дейността им през 2020г., взе се решение да не се разпределя дивидент, поради реализирана загуба за финансова 2020г. ОСА избира и Светослав Димитров Димитров, Диплома №: 0766, който да извърши независим финансов одит на Дружеството за 2020 г. и да завери годишния финансов отчет „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2020г. И бяха приети промени в политиката за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на съвета на директорите.

На 06.07.2021г със заявление Г2 № 20210706163148, е заявено за обявяване в Търговски регистър и РЮЛНЦ приетите от Общото събрание на акционерите проведено на 25.06.2021г. финансовия отчет и доклада за дейността на дружеството през 2020г.

В края на месец юли беше представен на КФН и обществеността Междинен доклад за дейността на Дружеството за периода 01.01.2021г.–30.06.2021г. и Междинен финансов отчет за първото шестмесечие на 2021 г. съгласно изискванията на чл.100о, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ във връзка с чл. 33 от Наредба 2 Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (отм.), ведно със справка по реда на чл.31, ал.2 и ал.3 от ЗДСИЦДС и чл.41, ал.1, т.8 от Наредба № 2 на КФН (отм), информация на основание чл.31, ал.3 от ЗДСИЦДС, допълнителна информация по чл. 33, т.7 от Наредба № 2 (отм.), като същите бяха публикувани на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg;

Сключени са допълнителни споразумения на 01.07.2021г и 17.09.2021г към Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 27.11.2018 г. цесия.

В края на месец октомври беше представен на КФН и обществеността Финансов отчет за трето тримесечие за периода 01.07.2021г.–30.09.2021г. съгласно изискванията на чл.100о¹ ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на Дружеството, ведно със справка по реда на чл.31, ал.2 и ал.3 от ЗДСИЦДС и чл.41, ал.1, т.8 от Наредба № 2 на КФН (отм.), пояснителни бележки по чл.100о1 ал.4, т.2, във вр. с ал.7 от ЗППЦК, Приложение № 9 към



Наредба № 2 на КФН (отм.), като същите бяха публикувани на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg и www.debituminvest.bg;

Сключено е допълнително споразумение на 26.11.2021г. към Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 27.11.2018 г. цесия.

3. Влияние на важните събития за „Дебитум Инвест” АДСИЦ, настъпили през четвърто тримесечие на 2021г. 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 2021 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.

4.1. 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.

4.2. 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 секюритизирани 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 сринове 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.

През четвърто тримесечие на 2021 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. Стремелът 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 инвестирание предимно в качествени и доходноосни 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 четвърто тримесечие на 2021 г.

През отчетното тримесечие не са извършвани сделки със свързани лица.

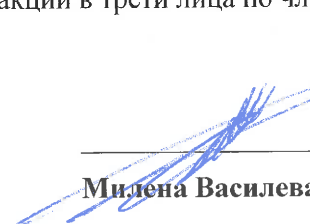
6. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения през четвърто тримесечие на 2021 г.

Няма нововъзникнали съществени вземания / задължения през отчетния период.

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

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

Дата: 28.01.2022г.


Милена Василева
Изпълнителен директор

