

ОТЧЕТ

за изпълнение на задълженията на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ по облигационна емисия с ISIN код BG2100007231 за периода 11.04.2023 – 31.12.2023 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.

1. Важни събития за дружеството, настъпили в периода от издаване на облигационната емисия на 11.04.2023 г. до края на 31.12.2023г.

- Няма промяна в акционерната структура на Дружеството, отразяваща лицата притежаващи над 5% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Емитента.
- На заседание на ОСА от 06.10.2023г., акционерите на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ взеха решение за промяна в състава на Съвета на директорите - 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;
- На заседание на ОСА от 06.10.2023г., акционерите на „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ взеха решение за промяна на адреса на управление на Дружеството - актуалният адрес на Дружеството е: гр. София, п.к. 1000, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 36, ет.4. Решението касае промяна в Устава на Дружеството във връзка с новия адрес на управление на Дружеството.
- Няма промяни отнасящо се до Обслужващо дружество, Депозитарната институция и Довереник на облигационерите.
- 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 31 декември 2023 г. е загуба в размер на 820 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.

Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

- 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.
- 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 No 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.
- 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 извършило 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 изпълнява с посредничеството на „Централен депозитар“ АД съгласно сключен между страните договор. През изтеклото тримесечие, на 11.10.2023, Дружеството извърши 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

Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

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.

Съгласно данните от последния неаудитиран финансов отчет към 31.12.2023 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: 0.96 (при изискване да бъде не по-високо от 0.98).- Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: пасиви 10 220 хил. лв. и активи 10 644 хил. лв.;

3.2. ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ: -0.24 (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 820 хил. лв. и разходи за лихви от 659 хил. лв.;

3.3. БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ: 0.45 (при изискване да бъде не по-ниско от 1.00). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: парични средства, набрани в блокираната

Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

сметка при банката-довереник 95 хил. лв. и краткосрочни задължения по емисията 211 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 675 хил. лв. и текущи пасиви 248 хил. лв.

Към 31.12.2023 г., Емитентът спазва два от финансовите коефициенти.

Предвид, че през последните шест месеца се наблюдава нарушаване на две от финансови съотношения, дружеството предприе незабавни действия за привеждане на показателите в съответствие с условията, които “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ се задължава да спазва, до изплащането на емисията Облигации.

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/падежа 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 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 погасяване на всички задължения на “Компас Фонд за вземания” АДСИЦ по Облигационния заем и по Договор за

Компас Фонд за Вземания АДСИЦ

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 23.01.2024 г.

23.01.2024 г.
гр. София

Изпълнителен директор: _____

Иван Пирински