

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
1. Вземания по договори за цесии Към 31.12.2024 г. балансовата стойност на вземанията по договори за цесии е в общ размер на 10 228 хил. лв.(за 2023 г.: 9 985 хил. лв.), представляващи 93,90 % от активите на Дружеството. Поради значимостта на вземанията по договори за цесии и необходимостта	В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до: По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: • запознаване с направените от ръководството анализи, прогнози и намерения относно бъдещите

от прилагането на значителни преценки, допускания и предположения от страна на ръководството при прилагането на изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“, ние преценихме, че оценката на очакваните кредитни загуби за вземанията е ключов одиторски въпрос.

В пояснения 3.10 и 4 в приложенията към финансовия отчет Дружеството е представило информация относно счетоводните приблизителни оценки, свързани с обезценка на вземания и анализ на кредитния риск.

Затова ние сме определили този въпрос като ключов.

Пояснение 3.10 и 4 от финансовия отчет.

2. Класификация и оценка на задължения по заеми

Към 31.12.2024 г. задълженията по облигационни с обща балансова стойност са в размер на 10 070 (за 2023 г.: 10 183 хил. лв.) представляващи 99,60 % от сумата на пасивите на Дружеството. Изпълнението на условията по облигационните е от съществена важност, за да не се допусне предсрочна изискуемост и/или нарушение на принципа предположение за действащо предприятие.

Затова ние сме определили този въпрос като ключов.

Пояснение 3.10 и 9 от финансовия отчет.

икономически изгоди и доходност, които се очаква да бъдат получени;

- преглед на договорни условия за погасяване на вземанията и анализ на периодите на фактическа събираемост на вземанията;

- получаване на изявления от ръководството, които анализирахме в контекста на наличната документация за тези сделки;

- преглед и оценка на политиките, процедурите, и моделите за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи;

- получаване на разбиране за процеса на Дружеството за оценка на очаквани кредитни загуби;

- анализ на прогнозните допускания, използвани от ръководството на Дружеството и предположенията, посредством използване на вътрешна и публично достъпна информация;

- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани с изложеността на Дружеството на кредитен риск и обезценките на вземанията.

В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до:

- преглед на действащи договори, запознаване с условията по тях, правилната им класификация и оценка;
- процедури за потвърждение на салдата;
- проверка чрез преизчисление на начислени лихви по емисии;

- проверка на спазване сроковете и размера на вноските за плащане;
- проверка на спазване на основни изисквания показатели и съотношения по договор за кредит;
- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани със задължения по заеми.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад, се състои от доклад за дейността, [в т.ч.] декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет. Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме

изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 15 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение [14] към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в

Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл „8945007NR5L8J9YUSY64-20241231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент(ЕС) 2019/815 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 („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML. Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „8945007NR5L8J9YUSY64-20241231-BG-SEP.xhtml“, и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, съдържащ се в приложения електронен файл „8945007NR5L8J9YUSY64-20241231-BG-SEP.xhtml“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Стоян Стоянов е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 09.05.2024 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява **шести** пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

Стоян Стоянов

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Бул Одит ООД

Одиторско дружество с рег.№ 023

гр. София

ул. Акад. Николай Стоянов №13А

24.03.2025

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „КОЛЕКТО КЕПИТЪЛ“ АДСИЦ ПРЕЗ 2024 Г.

на основание чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 10 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Систематизирана информация за „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ (наричан за краткост „Дружеството“). Основни партньори.

1.1. Информация за Дружеството.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано в Република България.

Дружеството е вписано в ТР на 01.06.2019 г. с ЕИК 205685841, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1000, община Столична, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 36, ет.4.

На 24.01.2024 г. общото събрание на акционерите на „Компас фонд за вземания“ АДСИЦ реши да промени името на дружеството на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ („Collecto Capital“ SPE.). Промяната е одобрена с Решение No 1079-ДСИЦ от 12.12.2023 г. на КФН.

Дружеството е учредено за неопределен срок. 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.

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството, се съдържа и произтича основно от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС) и Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Въз основа на тях Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

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 няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

През отчетната 2024 г. не е извършвало изследователска или развойна дейност.

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

- Иван Димитров Пирински – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Алексей Алипиев Георгиев – Председател на Съвета на директорите;
- Кирил Василев Стоименов – член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Иван Димитров Пирински.

Към датата на изготвянето на настоящия доклад Дружеството не е назначило прокурист.

Към края на 2024 г. Дружеството е с регистриран капитал 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя

обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е публично

дружество и съгласно ЗППЦК неговите акции се търгуват на алтернативен пазар на „Българска фондова борса“ АД с борсов код CRF.

1.2. Основни партньори на Фонда

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ осъществява дейността си със съдействието на следните основни партньори:

- **Трето лице, обслужващо дейността на Фонда по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС**

Трето лице, обслужващо дейността на Дружеството, към 31.12.2024 г. е „АйДЕА обслужващо дружество“ ЕООД, ЕИК 205501405, със седалище и адрес на управление гр. София, 1000, район „Средец“, ул. „Славянска“, № 29А, ет.2, ап.10. Дружеството не притежава дялове от своето трето лице, обслужващо дейността му.

- **Банка-депозитар**

За банка депозитар, Дружеството има сключен договор с „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150, със седалище и адрес на управление гр. София, п.код 1086, бул. „Цариградско шосе“ № 87.

- **Банка - „Довереник на Облигационерите“**

За банка-довереник, във връзка с емитиран облигационен заем, Дружеството има сключен договор с „Тексим“ АД, ЕИК 040534040, със седалище и адрес на управление гр. София, п.код 1000, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“, № 117.

- **Залог**

1. С решение от 03 октомври 2024 г. Общо събрание на облигационерите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ взе решение за промяна на статута на емисията облигации с ISIN код BG2100007231, издадени от „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ от обезпечена на необезпечена.

- **Експерт-оценители**

С решение на СД за оценител на вземанията на Дружеството е избрано „МММ“ ЕООД, оценителско дружество с ЕИК 831649546 и адрес за кореспонденция гр. София, 1309, район „Зона Б 19“, ул. Зайчар № 163 А, ат. 12.

През 2024 г. Дружеството е назначило независим оценител Стефан Симеонов Бънков с Булстат:180498368 за оценка на вземанията си към Август 2024 г.

- **Одитор**

Общото събрание на акционерите, проведено на 09.05.2024 г., избра за одитор на Дружеството за 2024 г. одиторското дружество „БУЛ ОДИТ“ ООД, ЕИК 121448965, одиторско дружество, вписано в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 023, отговорен одитор Стоян Димитров Стоянов, с диплом № 0043/1991. Същото дружество извърши независим финансов одит на годишния отчет и за 2023 г.

- **Одитен комитет**

Одитният комитет на Дружеството да се състои от трима членове :

1. Теодор Младенов Тодоров;
2. Михаела Бориславова Михова;
3. Драгомир Христов Великов.

На проведеното на 29.06.2021 г. Общо събрание на акционерите прие решение за удължаване на мандата на одитния комитет на Дружеството до избора на нов одитен комитет.

- **Инвестиционен посредник**

До момента е извършено едно увеличение на капитала на Дружеството, като същото е обслужвано от инвестиционния посредник „КАПМАН“ АД.

2. Инвестиционни цели и ограничения

- **Предмет на дейност**

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.

- **Основна цел**

Съгласно устава „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ основната инвестиционна цел на Дружеството е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и диверсификация на портфейла от вземания.

- **Инвестиционни ограничения**

Съобразно изискванията на ЗДСИЦДС, „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ инвестира набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко – продажба на вземания.

Дружеството не може да извършва други търговски сделки извън посочените в предходното изречение и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от закона.

Дружеството може да инвестира във вземания, които отговарят на следните условия: а) вземания са към местни лица;

б) не са обект на принудително изпълнение;

в) не са предмет на правен спор.

Съгласно ЗДСИЦДС временно свободните парични средства на Дружеството могат да бъдат инвестирани единствено в:

- > ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка;
- > трети лица по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, но в размер не повече от 10 % от активите му; Общият размер на инвестираните временно свободни парични средства на Дружеството не може да

надвишава 30 % от активите му.

Върху дейността на Дружеството са установени и следните законови ограничения:

- > да се преобразува в друг вид търговско дружество;
- > да променя предмета си на дейност;
- > да извършва други търговски сделки, освен ако са свързани пряко с дейността му;
- > да дава заеми или да обезпечава вземания на трети лица;
- > да получава заеми, освен:
 - а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;
 - б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активи за секюритизация;
 - в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца;

- **Максимално допустим размер на разходите за управление на Дружеството**

Съгласно чл. 59 от устава на Дружеството максимално допустимият размер на всички разходи по управлението и обслужването му, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, на обслужващите дружества (трети лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС), на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар, не могат да надхвърлят 10 % от стойността на активите по баланса на Дружеството, включен в годишния му финансов отчет за годината на начисляването на разходите.

- **Ограничения относно източници на финансиране**

Уставът на Дружеството не съдържа разпоредби относно промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в Търговския закон (ТЗ). Съгласно законодателството и устава, капиталът се увеличава чрез издаване на нови акции или чрез превръщане в акции на облигации, които са издадени като конвертируеми. Решение за увеличаване на капитала се приема от Общото събрание. Съгласно чл. 43 и 44 от устава на Дружеството, Съветът на директорите е овластен, в срок до 5 години от вписване на Дружеството в Търговския регистър, да приема решения за увеличаване на капитала до 10 000 000 лева чрез издаване на нови акции, както и за издаване на облигации при общ размер на облигационни заеми до 10 000 000 лева.

Съгласно чл. 26, ал. 2 от ЗДСИЦДС Дружеството може също да взема банкови кредити за придобиване на вземания, в които инвестира да взема банкови кредити в размер до 20 % от активите си, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

3. Информация за развитието на основната дейност на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ през отчетната година

На 20.08.2024 г. Дружеството сключи с „Дебитум Инвест“ АДСИЦ, вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с ЕИК: 201089616, Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания (Рамков договор за цесия) и Конкретен договор за цесия № 1, Конкретен договор за цесия № 2, Конкретен договор за цесия № 3 и Конкретен договор за цесия № 4 за прехвърляне на четири пакета от вземания на цена от 10 593 000 лева, която е заплатена по евровата сметка в „Тексим Банк“ АД на дружеството на 26.08.2024г.,

На 14.08.2024 г. с Протокол №46 от заседание на СД на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ, Съвета на директорите взе решение за придобиване на вземания с Договор за цесия от Цедентите:

- „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД с ЕИК: 115040215, съгласно два броя Договори за цесия, сключени на 15.08.2024г. и 20.08.2024 г. на стойност 4 870 000 лв.
- „ЗЕМ ИНВЕСТ“ ЕООД с ЕИК: 124517676 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 23.08.2024 г. на стойност 300 000 лв.
- „ТИЗ ИНВЕСТ“ АД с ЕИК: 204514990 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 19.08.2024 г. на стойност 3 900 000 лв.
- „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД с ЕИК:121142712 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 26.08.2024 г. на стойност 328 110 лв
- „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА“ АД с ЕИК:030412611 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 23.08.2024 г. на стойност 599 602 лв.

Дружеството е заплатило на 26.08.2024 г. чрез постъпилите средства от продажбата на вземания по евровата си сметка в „Тексим Банк“ АД, стойността от 9 997 712 лв. по Договорите за цесия.

- С договор за цесия от 20.11.2024 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ придобива от „ЗЕМ ИНВЕСТ“ ЕООД вземания от Еколенд Инженеринг ЕООД на стойност 60 000 лв.

Дружеството е заплатило сумата на 20.11.2024г. чрез наличните средства по левовата си сметка в „Тексим Банк“ АД

На 11.04.2023 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания АДСИЦ“/ емитира емисия корпоративни обезпечени облигации при условията на частно предлагане, при следните условия променени с решение от 03.10.2024 г.

Размер на емисията	10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 облигации с номинал 1 000 (хиляда) лева.
Дати на падежа на главницата	11.10.2025 г., 11.04.2026 г., 11.10.2026 г., 11.04.2027 г., 11.10.2027 г., 11.04.2028 г., 11.10.2028 г., 11.04.2029 г., 11.10.2029 г., 11.04.2030 г.
Лихвен процент	Променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса ЛЕОНИЯ Плюс + 1,5 % (едно цяло и пет десети процента) на годишна база, но общо не по-малко от 3.00% и не повече от 6,00%
Периодичност на лихвените плащания	На шест месеца Дати на падежите на лихвените плащания – 11.10.2023 г., 11.04.2024 г., 11.10.2024 г., 11.04.2025 г. 11.10.2025 г., 11.04.2026 г., 11.10.2026 г., 11.04.2027 г., 11.10.2027 г., 11.04.2028 г., 11.10.2028 г., 11.04.2029 г., 11.10.2029 г., 11.04.2030 г. В случай че някоя от датите е почивен или неработен ден, лихвените плащания ще се извършват на първия следващ работен ден.
Обезпечение	Общото събрание на облигационерите взема решение да промени статута на емисията облигации с ISIN код BG2100007231, издадени от „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ от обезпечена на необезпечена;

Към края на отчетния период салдото по главницата на издадената облигационна емисия възлиза на 10 000 хил. лева.

Емисията корпоративни облигации, издадени от „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е публична, считано от 28.09.2023г.

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

4.1. Общи рискове

Общи рискове са тези, свързани с общата икономическа конюнктура и политическа обстановка в страната. Тези рискове са извън директното влияние на Дружеството, но биха могли съществено да повлияят на резултатите от неговата дейност.

- **Политически риск**

Политическият риск се свързва с неблагоприятна промяна в действащото законодателство, промяна на политическия курс на страната, в която се извършва икономическата дейност и други. България е член на НАТО от 01.04.2004 г. и на Европейския съюз от 01.01.2007 г., което е гаранция за външнополитическата стабилност на страната. Законодателната политика е насочена към хармонизиране на българското законодателство с това на Европейския съюз. Дружеството счита, че евентуална бъдеща промяна в политическото управление на страната няма да доведе до съществени изменения в дейността му, а членството в Европейския съюз е допълнителен фактор, който благоприятства успешната реализация на инвестиционната му стратегия.

- **Валутен риск**

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната. През 1997 г. в България е въведен Валутен борд, при което българският лев е фиксиран към германската марка, респ. към еврото. Системата на Валутен борд доведе до стабилизиране на българската икономика, намаляване на инфлацията, устойчив растеж, редуциране на големия бюджетен дефицит и положителна оценка от международните рейтингови агенции. Влизането в ERM II през 2020 г. и очакваното след няколко години приемане на еврото е допълнителна гаранция за редуцирането на този риск.

- **Кредитен риск**

Кредитният риск на държавата е рискът от невъзможност или нежелание за посрещане на предстоящите плащания по дълга. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Устойчивото повишаване на оценките на кредитния риск на страната е в резултат на постигнатите резултати в сферата на стабилизацията на макроикономическата среда, постигането на устойчив темп на растеж и добре капитализирания Валутен борд. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаване на

рисковите премии по заемите, което води до по-благоприятни лихвени равнища (при равни други условия). Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България би имало отрицателно влияние върху цената на финансирането на Дружеството, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви.

- **Неблагоприятни промени в данъчните и други закони**

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да

възникне противоречива данъчна практика, както на държавно, така и на местно ниво. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане. В допълнение данъчното законодателство не е единственото, което може да претърпи промяна, като тази промяна да засегне негативно дейността на Дружеството. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на Европейския съюз, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок. Независимо от проблемите в българската правна система, българското търговско законодателство е част от европейското и като такова, е относително модерно. Въвеждане на новите нормативни актове в области като дружественото право и ценните книжа, както и хармонизацията със законите и регулациите на Европейския съюз са гаранция за намаляване на нормативния риск.

- **Други общи рискове**

Други рискове, които са извън възможността на влияние от управлението на Дружеството са природни бедствия, крупни технологични аварии, политическа нестабилност и войни в региона. Форсмажорни обстоятелства, които биха оказали негативно влияние върху бизнеса въобще.

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация започна военна инвазия в Украйна. В резултат на това, на Русия бяха наложени редица различни икономически и финансови санкции от Европейския съюз и други страни. Конфликтът между Русия и Украйна, както и този в Газа, между Израел и Хамас, оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху дейността на Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

Дружеството няма никакви активи и операции в Украйна, Беларус или Русия или в други държави, съседни на Украйна, както и в Израел и в други държави от региона на Газа. Поради това Дружеството не е пряко засегнато от търговски ограничения или санкции, но е засегнато от по-широки макроикономически последици - съществено увеличение на инфлацията и сложната икономическа обстановка по отношение на сектора, в който работи Дружеството, а именно покупката на вземания.

4.2. Специфични рискове

Специфични рискове са тези, които са свързани с основната дейност на Дружеството и които до известна степен могат да бъдат контролирани от водената от него пазарна политика.

Дейността на Дружеството е ограничена/съсредоточена в инвестиране на парични средства, набирани чрез емитиране/издаване 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. По-съществените от тях са:

- **Пазарна конкуренция**

Броят на дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания не е голям, което дава възможност за успешна реализация на Дружеството в сектора. Нарастващата положителна репутация и доверие към предприятията за колективно инвестиране, каквото е АДСИЦ, е предпоставка за привличане на добри партньори и формиране на рентабилен портфейл от вземания, като мениджмънтът ще предпочита интереса на Дружеството и акционерите пред собствения и ще се старее да поддържа постоянно оптимално съотношение между надеждност и доходност.

- **Стопанска конюнктура**

Тъй като Дружеството секюритизира вземания от длъжници, свързани директно или индиректно с реалния сектор на икономиката, състоянието на икономиката като цяло и в частност реалния сектор, има значително влияние върху неговата дейност. При висок и устойчив икономически ръст вероятността от неплащане по вземанията е значително по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, когато дори и редовните длъжници имат затруднения. За минимизиране на този риск приоритет следва да имат секторите, които са антициклични и се представят добре дори и при общо забавяне на ръста на икономиката, както и поддържане на широко диверсифициран портфейл от вземания в различни сектори и компании.

- **Кратка история на Дружеството**

Дружеството е учредено през м. май 2019 г. и вписано в ТР на 01.06.2019 г. През 2019 г. дейността на Дружеството бе съсредоточена в процедурата по увеличение на капитала. Същинската дейност на Дружеството стартира през 2020 г., след вписването му като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН и допускане до търговия на пазар BaSE, Сегмент на дружества със специална инвестиционна цел на БФБ АД.

- **Напускане на ключови служители**

Дейността на Дружеството може да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия.

- **Неетично и незаконно поведение**

Дружеството може да претърпи вреди поради неетично поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения, вкл. лица от ръководните органи. Това би се отразило отрицателно на обичайната му дейност и неговата печалба.

4.3. Цели и политика по отношение управление на рисковете

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството в сътрудничество със Съвета на директорите. Съветът на директорите извършва общ годишен преглед на инвестиционната политика, както и регулярни месечни прегледи и контрол на

изпълнението на инвестиционната политика, както и статуса на планираните инвестиционни проекти и контрол върху паричните потоци.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти и деривативни инструменти.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани подолу.

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какъвто е и рискът от промяна на цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като няма активи и пасиви в чуждестранна валута.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Нетекущи активи		
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 943	9 969
Нетекущи вземания по договори за цесии	9 943	9 969
Текущи активи		
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	951	1 344
Текущи вземания по договори за цесии	285	16
Пари и парични средства	666	656
	10 894	11 313

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

При оценката на очакваните кредитни загуби ръководството е оценило и възможните ефекти от военната инвазия на Русия в Украйна и военния конфликт между Израел и Хамас.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността Дружеството да понесе загуби от промяна в пазарните лихвени равнища/проценти. Към 31.12.2024 Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по облигационен заем, който е с променлив лихвен процент.

Лихвеният процент, формиран от стойността на индекса ЛЕОНИА Плюс + 1,5 % (едно цяло и пет десети процента) на годишна база, но общо не по-малко от 3.00% и не повече от 6,00%, засечен 3 дни преди началото на всеки шестмесечен лихвен период. За календарната 2025 г., дружеството ще бъде повлияно от стойността на променливия лихвен процент ЛЕОНИА, към дати 08.04.2025 г. и 08.10.2025 г. До 10.04.2024 г. включително, Дружеството ще начислява лихви към облигационери в размер на 3.29% фиксирана лихва на годишна база + 1,5% на база променлив лихвен процент ЛЕОНИА към дата 11.10.2024г.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната му дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Правилното управление на паричния поток позволява навременно реагиране от страна на ръководството и намиране на ефективни решения за посрещане на текущите плащания.

Към 31.12.2024 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5	Над 5
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.
Търговски и други задължения	41	-	-
Задължения по облигационен заем	478	9 531	2 024
Общо	519	9 531	2 024

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5	Над 5
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.
Търговски и други задължения	37	-	-
Задължения по облигационен заем	982	9 889	3 293
Общо	1 019	9 889	3 293

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

5. Информация по чл. 31, ал. 2 от ЗДСИЦДС във връзка с чл. 20, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

- информация за дела на необслужваните вземания от общата стойност на инвестициите във вземания**
Дружеството няма необслужвани вземания.
- информация за вида и размера на обезпечението и срока до падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия им размер.**
Няма.

- информация за средния размер на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията.
Няма.
- информация за среднопретегления срок на плащанията по лихви и главници на инвестициите във вземания
Няма .
- информация за спазване на изискванията по чл. 5, ал. 4 и ал. 6, чл. 25, ал. 1 и ал. 5 и чл. 26, ал. 1 и 2 от ЗДСИЦДС
 - във връзка с чл. 5, ал. 4 от ЗДСИЦДС: Дружеството не е придобивало вземания, които са предмет на правен спор.
 - във връзка с чл. 5, ал. 6 от ЗДСИЦДС: Дружеството е придобивало вземания, които са към местни лица и не са обект на принудително изпълнение.
 - във връзка с чл. 25, ал. 1 от ЗДСИЦДС: Дружеството не е инвестирало свободни парични средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка.
 - във връзка с чл. 25, ал. 5 от ЗДСИЦДС: Дружеството не е инвестирало в трети лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.
 - във връзка с чл. 26, ал. 1 от ЗДСИЦДС: Дружеството не е давало обезпечения по банкови кредити и не е предоставяло и получавало заеми.– във връзка с чл. 26, ал. 2 от ЗДСИЦДС:

Към 31.12.2024 г. Дружеството има 24 хил. лв. просрочени вземания по договори. Дружеството е събрало 46% от падежиралите си вземания, като очаква погасяване на останалите задължения в период до 3 месеца.

6. Коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Към 31.12.2024 г. общата сума на активите на Дружеството възлизат на 10 894 хил. лв., в т. ч.: дългосрочни вземания по договори за цесии - 9 960 хил. лв.; текущи вземания по договори за цесии – 285 хил. лв. и парични средства - 666 хил. лв.

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 783 хил. лв., в това число основен капитал 1500 хил. лв.

Реализираните приходи от „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / *предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ* са в размер на 1 450 хил. лв., които представляват приходи от лихви – 290 хил. лв. И приходи от положителни разлики от операции с финансови активи 1 160 хил. лв. Общите разходи за дейността възлизат на 1 091 хил. лв. За 2024 г. Дружеството реализира печалба в размер на 359 хил. лв.

През 2024 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / *предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ* не е имало проблеми със своята платежоспособност и не е имало ликвидни затруднения. Задълженията на Дружеството са погасявани в срок.

6.1. Военни конфликти

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация започна военна инвазия в Украйна. В резултат на това, на

Русия бяха наложени редица различни икономически и финансови санкции от Европейския съюз и други страни. Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху дейността на Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

Разразилият се конфликт в Газа между Израел и „Хамас“ също вероятно ще доведе до редица сътресения на икономиката не само в региона. Основни сектори може да претърпят значителни сътресения в резултат на щетите по инфраструктурата, прекъсванията на веригата за доставки и икономическата нестабилност в региона. Освен това геополитическото напрежение може да доведе до колебания в цените на петрола, което да повлияе на оперативните разходи на бизнеса. Атаките срещу кораби в Червено море прекъсват глобалните вериги за доставки и водят до прекъсване на производството в определени индустрии и забавяне на доставките.

При изготвянето на настоящия финансов отчет ръководството на Дружеството разглежда дали са необходими корекции по отношение на сумите, представени в него в резултат на войната в Украйна. Дружеството няма никакви активи и операции в Украйна, Беларус или Русия или в други държави, съседни на Украйна, както и в Израел и други държави в региона на Газа. Поради това Дружеството не е пряко засегнато от търговски ограничения или санкции, но е засегнато от по-широки макроикономически последици - съществено увеличение на инфлацията и сложната икономическа обстановка по отношение на сектора, в който работи Дружеството, а именно покупката на вземания.

6.2. Въпроси, свързани с климата

В основата на политиката на Дружеството по опазване на околната среда, стои усилието ни да оставяме след себе си минимален екологичен отпечатък, независимо от малобройната численост на персонала. Основните действия, които Дружеството предприема в тази насока са: разделното събиране на отпадъци, избягване на използването на пластмаса за еднократна употреба, намаляване на количеството хартия и прилагане на актуални системи за съхранение на информация, стимулиране на служителите на Дружеството за използване на нискоемисионни транспортни средства за придвижване до работното им място, ефективно използване и опазване на питейната вода и минимизиране на загубите от течове. Тъй като основната дейност на Дружеството е във финансовата сфера, то оперативната дейност на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не е изправена пряко пред съществените рискове свързани с климата. Екологичните рискове и катаклизми биха повлияли индиректно основно върху събираемостта на вземанията, а от там и върху размера на приходите на Дружеството, ако бизнесите на контрагентите, чиито вземания са цедирани към „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ са непосредствено свързани и обусловени от климатичните промени. В този аспект Дружеството проверява и не купува вземания на контрагенти, които извършват производство или търговия на продукти или дейности, които биха довели до съзнателно замърсяване на почва, подземни води или въздух, и не спазват екологичните норми.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

7. Информация съгласно Приложение № 2 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

- **Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби**

на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Категории приходи	Стойност на приходите хил. лв.	Относителен дял от общите приходи
Приходи от лихви	290	20.00 %
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	1 160	80.00%
Общо:	1 450	100.00 %

- Информация относно приходите, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителния дял на някой от тях надхвърли 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно с лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Приходите, реализирани от Дружеството, са изцяло 100 % на вътрешния пазар.

- Информация за сключени съществени сделки**

На 20.08.2024 г. Дружеството сключи с „Дебитум Инвест“ АДСИЦ, вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с ЕИК: 201089616, Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания (Рамков договор за цесия) и Конкретен договор за цесия № 1, Конкретен договор за цесия № 2, Конкретен договор за цесия № 3 и Конкретен договор за цесия № 4 за прехвърляне на четири пакета от вземания на цена от 10 593 000 лева, която е заплатена по евровата сметка в „Тексим Банк“ АД на дружеството на 26.08.2024г.,

На 14.08.2024 г. с Протокол №46 от заседание на СД на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ, Съвета на директорите взе решение за придобиване на вземания с Договор за цесия от Цедентите:

- „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД с ЕИК: 115040215, съгласно два броя Договори за цесия, сключени на 15.08.202г. и 20.08.2024 г. на стойност 4 870 000 лв.
- „ЗЕМ ИНВЕСТ“ ЕООД с ЕИК: 124517676 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 23.08.2024 г. на стойност 300 000 лв.
- „ТИЗ ИНВЕСТ“ АД с ЕИК: 204514990 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 19.08.2024 г. на стойност 3 900 000 лв.
- „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД с ЕИК:121142712 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 26.08.2024 г. на стойност 328 110 лв
- „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА“ АД с ЕИК:030412611 съгласно един брой Договор за цесия, сключен на 23.08.2024 г. на стойност 599 602 лв.

Дружеството е заплатило на 26.08.2024 г. чрез постъпилите средства от продажбата на вземания по евровата си сметка в „Тексим Банк“ АД, стойността от 9 997 712 лв. по Договорите за цесия.

- С договор за цесия от 20.11.2024 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ придобива от „ЗЕМ ИНВЕСТ“ ЕООД вземания от Еколенд Инженеринг ЕООД на стойност 60 000 лв.

Дружеството е заплатило сумата на 20.11.2024г. чрез наличните средства по левовата си сметка в „Тексим Банк“ АД

- Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка за въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Свързаните лица на Дружеството към 31.12.2024 г. включват ключов управленски персонал на Дружеството и свързаните с тях лица. По смисъла на § 1, т. 13 от ЗППЦК „свързани лица“ са:

- а) лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество;
- б) лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
- в) лицата, които съвместно контролират трето лице;
- г) съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по съребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(40)	(37)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	(45)	(41)
Общо възнаграждение:	(45)	(41)

През периода на отчета членове на ключовия управленски персонал не са получавали заеми.

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал на Дружеството. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

- Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи или извършени разходи, както и извършване на оценка на

влиянието им върху резултата през текущата година

На Дружеството не са известни събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи или извършени разходи.

- **Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес дял, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК**

Няма такива.

- **Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по §1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група от предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране**

За отчетния период Дружеството няма дялови участия в други дружества, нито инвестиции в страната и чужбина, извън обичайната му дейност. Не са налице и инвестиции в дялови ценни книжа.

- **Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от неговото дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения**

Към края на отчетния период салдото по главницата на издадената облигационна емисия възлиза на 10 000 хил. лева.

- **Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви**

През 2024 г. Дружеството не е сключвало договори за заем в качеството си на заемодател, както и не е предоставяло гаранции или да е поемало общо задължения към едно лице или негово дъщерно дружество.

- **Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

През 2024 г. Дружеството не е извършвало увеличение на капитала и вследствие на това да е емитирало нови ценни книжа.

- **Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

Дружеството не е публикувало прогнози за финансови резултати.

- **Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

През 2024 г. Дружеството е обслужвало редовно и в срок своите задължения.

- **Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност**

Към края на 2024 г. Дружеството разполага с наличности в размер на 666 хил. лева. Дружеството не планира промени в структурата на финансиране на дейността.

- **Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.**

През отчетния период не са настъпили съществени промени в основните принципи на управление на Дружеството.

- **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

Дружеството е разработило и прилага стриктна политика по осъществяване на вътрешен контрол (превантивен, текущ и последващ) на всички финансови операции на Дружеството, при които има опасност да възникне риск за дейността му. В т. 3 от приложението към настоящия доклад, включващо Декларация за корпоративно управление, са представени описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане.

Част от политиката на Дружеството по осъществяване на вътрешен контрол е и изборът на Одитен комитет (по-подробно в т. 9.4. от Приложение № 3 към настоящия доклад).

- **Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година**

През отчетния период няма направени промени в управителните органи на дружеството.

- **Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

а) получени суми и непарични възнаграждения;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии,

обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

През текущата 2024 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения за своята дейност:

- Иван Димитров Пирински – 14 972 лева
- Алексей Алипиев Георгиев – 11 084 лева
- Кирил Василев Стоименов – 11 084 лева

През 2024 г. членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения, не са налице условни или разсрочени задължения на Дружеството към тях, а също и не се поемани задължения за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

- **Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите**

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/. От страна на Дружеството не са представяни опции на членовете на Съвета на директорите за придобиване на негови ценни книжа.

- **Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери**

На Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания от настоящи акционери или облигационери относителен дял акции или облигации.

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Към 31.12.2024 г. Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 % от собствения му капитал.

- **Данни за Директора за връзки с инвеститорите, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция**

Директор за връзки с инвеститорите е Валентин Георгиев Стоилов. Съгласно чл. 116г от ЗППЦК основната функция на Директора за връзки с инвеститорите е свързана с осъществяването на ефективна връзка между Съвета на директорите на Дружеството, от една страна, и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, от друга страна.

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите всеки работен ден от 9:00 ч. до 17:00 ч. на следния адрес: гр. София, , п.к. 1000, община Столична, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 36, ет.4., тел: + 359 (2) 421 95 17, както и чрез запитване на

следния имейл адрес: office@compass-receivables.eu.

През отчетния период Директорът за връзки с инвеститорите е представил в срок всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до надзорните органи със съдържание и по начин, отговарящи на изискванията на действащото българско законодателство.

- **Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството – за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството – за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо**

Към 31.12.2024 г. Дружеството не надвишава критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души, за да бъде задължено да изготвя нефинансова декларация по чл. 48 от Закона за счетоводството.

8. Информация съгласно Приложение № 3 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

- **Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка**

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

- **Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите**

Към 31.12.2024 г. лицата, притежаващи 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, са:

№	Акционери притежаващи над 5% от регистрирания акционерен капитал	Към 31.12.2024	
		Брой акции	%
1.	ДФ ЕФ РАПИД	199 000	13.27
2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН	199 000	13.27
3.	ДФ ТРЕНД БАЛАНСИРАН ФОНД	114 000	7.60
4.	ДФ ТРЕНД ФОНД АКЦИИ	183 660	12.24
5.	ДФ С-МИКС	100 000	6.67
6.	ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД	151 585	10.11
7.	БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД	339 695	22.65

- **Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права**

Към края на отчетния период няма акционери със специални контролни права.

- **Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас**

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

- **Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Дружеството. Изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона**

Дружеството не е сключвало договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

9. Действия във връзка с изпълнение на законовите изисквания и с оглед защитата на интересите на инвеститорите

9.1. Разкриване на информация

Изпълнени са всички задължения на Дружеството за разкриване на точна, вярна, навременна и пълна информация, изискуема съгласно законодателството, пред Комисията за финансов надзор, „Българската фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД и обществеността, сред които, но не само: уведомления за разкриване на вътрешна информация, покана и материали за свикване на редовно годишно и извънредно Общо събрание на акционерите и протоколи от тях, тримесечни финансови отчети и т.н.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е разкривало вътрешна информация по чл. 7 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 16.04.2014 г. относно пазарната злоупотреба към Комисия за финансов надзор чрез системата E-Register и обществеността чрез избраната от Дружеството специализирана медия Инвестор.бг. Публикуваната вътрешна информация може да бъде открита на електронните страници на Комисията финансов надзор (www.fsc.bg), на избраната специализирана медия (www.investor.bg) и на Дружеството (<https://compass-receivables.eu/>). Вътрешната информация се разкрива отделно и пред „Българска фондова борса“ АД чрез системата Extri.bg.

9.2. Информация по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК относно Декларацията за корпоративно управление

Поради настъпили законодателни промени през 2016 г. предприятията от обществен интерес по § 1, т. 22, букви „а“ от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството) включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

9.2.1. Декларация за корпоративно управление, съгласно чл.100н, ал.8 от ЗППЦК Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконови актове, и международно признати стандарти. Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- > равнопоставено третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- > подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- > постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация;
- > осигуряване на механизъм за добро управление от страна на управителните органи;
- > възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи;

Доброто корпоративно управление означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, управителните органи и заинтересованите лица.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно - „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ спазва по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), създаден през 2007 г. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 г., април 2016 г. и юли 2021 г., и извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му. Спазването на НККУ се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, който означава, че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

През 2024 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е спазвало по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление и ще продължи и за в бъдеще да извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му.

9.3. Одитор на Дружеството

На редовното годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 09.05.2024 г., за одитор на Дружеството за 2024 година бе избрано одиторското дружество „БУЛ ОДИТ“ ООД, ЕИК 121448965, одиторско дружество, вписано в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 023.

9.4. Одитен комитет

На проведеното на 03.08.2020 г. Общо събрание на акционерите определи Одитният комитет на Дружеството да се състои от трима членове и избра следните членове на Одитния комитет:

1. Теодор Младенов Тодоров;
2. Михаела Бориславова Михова;
3. Драгомир Христов Великов.

Определи мандат от 1 (една) година на членовете на Одитния комитет на Дружеството, считано до провеждане на редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството през 2021 г. На същото Общо събрание на акционерите е утвърден и Статут на одитния комитет.

На проведеното на 29.06.2021 г. Общо събрание на акционерите прие решение за удължаване на мандата на одитния комитет на Дружеството до избора на нов одитен комитет.

Действията, които влизат в компетенциите на комитета са още една гаранция за защита правата на акционерите на Дружеството. Одитният комитет играе важна роля за минимизирането на финансовия и оперативния риск, както и риска от неспазване на законодателството, като в същото време повишава качеството на процеса по финансово отчитане, съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

9.5. Директор за връзки с инвеститорите

В изпълнение на задълженията си по чл. 116г от ЗППЦК „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно - „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е назначило на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да осъществява връзката между ръководните органи на Дружеството и неговите инвеститори. За повече информация – т. 7 (Приложение № 2) по-горе.

9.6. Информация съгласно чл. 187д от Търговския закон

Дружеството не е придобивало собствени акции през отчетния период.

9.7. Информация съгласно чл. 247 от Търговския закон

На основание чл. 247 от ТЗ членовете на Съвета на директорите декларират и предоставят следната информация:

9.7.1. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите на Дружеството (чл. 247, ал. 2, т. 1 ТЗ)

През 2024 г. на членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност от 37 142 лв.

9.7.2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на Дружеството (чл. 247, ал. 2, т. 2 ТЗ)

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали и прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

9.7.3. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството (чл. 247, ал. 2, т. 3 от ТЗ)

За отчетния период членовете на Съвета на директорите не са имали специални права да придобиват акции и облигации на Дружеството.

9.7.4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2022 г. (чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ)

- **Иван Димитров Пирински (член на Съвета на директорите и изпълнителен директор)**

- > притежава 100 % от капитала на „СИЛЕО С“ ЕООД, гр. София, ЕИК 201473734;
- > участва в управлението на „СИЛЕО С“ ЕООД, гр. София, ЕИК 201473734 като управител;

- **Алексей Алипиев Георгиев (председател на Съвета на директорите)**

- > участва в управлението на „Български Фонд за Дялово Инвестиране“ АД, гр. София, с ЕИК 2201814769, като член на СД;

- **Кирил Василев Стоименов (член на Съвета на директорите)**

- > притежава 100 % от капитала на „Далио Консултинг“ ЕООД, ЕИК 207376968;
- > участва в управлението на „Далио Консултинг“ ЕООД, ЕИК 207376968 като управител;

9.7.5. Договори по чл. 240б от Търговския закон сключени през годината (чл. 247, ал. 2, т. 5 от ТЗ) Членовете на Съвета на директорите декларират, че през годината не са били сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

10. Важни събития, настъпили след 31.12.2024 г.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

11. Перспективи за развитието на Дружеството през 2025 г.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ планира да инвестира успешно останалата част от набраните средства от увеличението на капитала, с което да се гарантира успешната инвестиционна дейност и през 2025 г.

24.03.2025 г.

Изпълнителен директор:

Иван Пирински

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Приложение	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дългосрочни вземания по договори за цесии	4	9 943	9 969
Общо нетекущи активи		9 943	9 969
	4	285	16
Предоставени аванси	5	-	3
Пари и парични еквиваленти	6	666	656
Общо текущи активи		951	675
Общо активи		10 894	10 644
Собствен капитал			
Акционерен капитал	7.1.	1 500	1 500
Регистриран капитал		1 500	1 500
Резерви	7.2	10	10
Премии от емисия		10	10
Финансов резултат		(727)	(1 086)
Натрупани загуби		(1 086)	(266)
Финансов резултат за периода		359	(820)
Общо собствен капитал		783	424
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	9	9 960	9 972
Общо нетекущи пасиви		9 960	9 972
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	8	41	37
Задължения по облигационни заеми	9	110	211
Общо текущи пасиви		151	248
Общо пасиви		10 111	10 220
Сума на собствен капитал и пасиви		10 894	10 644

Представяващ:
Иван Пирински
Дата: 24 март 2025 г.
Финансовият отчет е одобрен на .03.2025 г.
Съгласно одиторски доклад:
Д. Е. С. Стоян Стоянов
Управител БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 023

Съставител:
Десислава Христова

Д. Е. С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита,
регистрационен номер 0043

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	Приложение	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Приходи	12	1 450	40
Разходи за външни услуги	13	(177)	(156)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	11.1	(45)	(44)
Печалба / загуба от оперативна дейност		(222)	(200)
Разходи за лихви	13	(865)	(659)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	13	(3)	
Други финансови разходи	13	(1)	(1)
Печалба/загуба от финансова дейност		581	(820)
Резултат преди данъци		359	(820)
Разходи за данъци		-	-
Печалба/загуба за периода		359	(820)
Общо всеобхватен доход за периода		359	(820)

Представяващ:
Иван Пирински

Съставител:
Десислава Христова

Дата: 24 март 2025 г.
Финансовият отчет е одобрен на .03.2025 г.
Съгласно одиторски доклад:
Д. Е. С. Стоян Стоянов
Управител БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 023

Д. Е. С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита,
регистрационен номер 0043

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Основен капитал	Премии от емисии	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1.01.2023 г.	1 500	10	(266)	1 244
Печалба /загуба за периода			(820)	(820)
Общ всеобхватен доход за 2023 г.	-	-	(820)	(820)
Салдо към 31.12.2023 г.	1 500	10	(1 086)	424

	Основен капитал	Премии от емисии	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1.01.2024 г.	1 500	10	(1 086)	424
Печалба /загуба за периода			359	359
Общ всеобхватен доход към 31.12.2024 г.	-	-	359	359
Салдо към 31.12.2024 г.	1 500	10	(727)	783

Представяващ:
Иван Пирински

Съставител:
Десислава Христова

Дата: 24 март 2025 г.
Финансовият отчет е одобрен на .03.2025 г.
Съгласно одиторски доклад:
Д. Е. С. Стоян Стоянов
Управител БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 023

Д. Е. С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита,
регистрационен номер 0043

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	31.12.2024г. BGN'000	31.12.2023г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(228)	(151)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(45)	(41)
Плащания за данъци (нето)	(4)	(4)
Получени лихви	21	28
Покупка на вземания	(9 998)	(9 973)
Постъпления по придобити вземания	11 243	539
Нетни паричен поток от оперативна дейност	990	(9 602)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност	-	-
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	-	10 000
Плащания на лихви	(979)	(445)
Други постъпления / плащания от финансова дейност	(1)	(1)
Нетен паричен поток от финансовата дейност	(980)	9 554
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	10	(48)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	656	704
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	666	656

Представяващ:
Иван Пирински

Съставител:
Десислава Христова

Дата: 24 март 2025 г.
Финансовият отчет е одобрен на .03.2025 г.
Съгласно одиторски доклад:
Д. Е. С. Стоян Стоянов
Управител БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 023

Д. Е. С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита,
регистрационен номер 0043

Пояснения към финансовия отчет

1 . Информация за дружеството

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания АДСИЦ“/ (Дружеството) е регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел в България с ЕИК 205685841. Седалището и адресът на управление на Дружеството се намират в гр. София, п.к. 1000, община Столична, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 36, ет.4. LEI кодът на Дружеството е: 8945007NR5L8J9YUSY64.

Основната дейност на Дружеството се състои в набиране на парични средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания.

Дейността на Дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална и инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация.

Към 31 декември 2024 г. „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е с регистриран капитал от 1 500 000 лв., разпределен в 1 500 000 броя обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции с номинал 1 (един) лев всяка.

Акционерна структура към 31.12.2024 г., отразяваща лицата притежаващи над 5% от капитала, е следната:

Акционери притежаващи над 5% от регистрирания акционерен капитал	Брой акции	% от капитала
ДФ ЕФ РАПИД	199 000	13.27
ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН	199 000	13.27
ДФ ТРЕНД БАЛАНСИРАН ФОНД	114 000	7.60
ДФ ТРЕНД ФОНД АКЦИИ	183 660	12.24
ДФ С-МИКС	100 000	6.67
ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД	151 585	10.11
БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД	339 695	22.65

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е публична компания, търгувана на Българска фондова борса /Борсов код на емисията: CRF/

Обслужващо дружество на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е „АйДЕА обслужващо дружество“ ЕООД.

Банка-депозитар на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е „Централна Кооперативна Банка“ АД.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 31 декември 2024 г. е в следния състав:

- Иван Димитров Пирински – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Алексей Алипиев Георгиев – Председател на Съвета на директорите;
- Кирил Василев Стоименов – член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Иван Димитров Пирински.

В дружеството е създаден Одитен комитет, в състав:

1. Теодор Младенов Тодоров;
2. Михаела Бориславова Михова;
3. Драгомир Христов Великов.

2 . Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) .

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е индивидуален.

Финансовият отчет към 31 декември 2024г. е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 24.03.2025г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от военния конфликт между Руската Федерация и Украйна и военния конфликт в Газа.

Военни конфликти

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация започна военна инвазия в Украйна. В резултат на това, на Русия бяха наложени редица различни икономически и финансови санкции от Европейския съюз и други страни. Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху дейността на Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

Разразилият се конфликт в Газа между Израел и „Хамас“ също вероятно ще доведе до редица сътресения на икономиката не само в региона. Основни сектори може да претърпят значителни сътресения в резултат на щетите по инфраструктурата, прекъсванията на веригата за доставки и икономическата нестабилност в региона. Освен това геополитическото напрежение може да доведе до колебания в цените на петрола, което да повлияе на оперативните разходи на бизнеса. Атаките срещу кораби в Червено море прекъсват глобалните вериги за доставки и водят до прекъсване на производството в определени индустрии и забавяне на доставките.

При изготвянето на настоящия финансов отчет ръководството на Дружеството разглежда дали са необходими корекции по отношение на сумите, представени в него в резултат на войната в Украйна. Дружеството няма никакви активи и операции в Украйна, Беларус или Русия или в други държави, съседни на Украйна, както и в Израел и други държави в региона на Газа. Поради това Дружеството не е пряко засегнато от търговски ограничения или санкции, но е засегнато от по-широки макроикономически последици - съществено увеличение на инфлацията и сложната икономическа обстановка по отношение на сектора, в който работи Дружеството, а именно покупката на вземания.

2.1 Прилагане на принципа на действащо предприятие

Дружеството отчита печалба за периода в размер на 359 хил. лв., а непокритата загуба общо е 1 086 хил. лв. Размерът на собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2024 г. е положителна величина в размер на 783 хил. лв. Текущите пасиви не надвишават текущите активи.

Тези обстоятелства показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значителни съмнения относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Въз основа на сключените договори с контрагенти, Дружеството очаква приходите през следващите години значително да нараснат, с което значително ще се подобри финансовото състояние на Дружеството;
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.

3 . Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

3.3 Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на преоценката на имоти, инвестиции и деривати. Базите за оценяване са

описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.4 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

3.5 Въпроси, свързани с климата

В основата на политиката на Дружеството по опазване на околната среда, стои усилието ни да оставяме след себе си минимален екологичен отпечатък, независимо от малобройната численост на персонала. Основните действия, които Дружеството предприема в тази насока са: разделното събиране на отпадъци, избягване на използването на пластмаса за еднократна употреба, намаляване на количеството хартия и прилагане на актуални системи за съхранение на информация, стимулиране на служителите на Дружеството за използване на нискоемисионни транспортни средства за придвижване до работното им място, ефективно използване и опазване на питейната вода и минимизиране на загубите от течове. Тъй като основната дейност на Дружеството е във финансовата сфера, то оперативната дейност на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / *предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ* / не е изправена пряко пред съществените рискове свързани с климата. Екологичните рискове и катаклизми биха повлияли индиректно основно върху събираемостта на вземанията, а от там и върху размера на приходите на Дружеството, ако бизнесите на контрагентите, чиито вземания са цедирани към „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / *предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ* / са непосредствено свързани и обусловени от климатичните промени. В този аспект Дружеството проверява и не купува вземания на контрагенти, които извършват производство или търговия на продукти или дейности, които биха довели до съзнателно замърсяване на почва, подземни води или въздух, и не спазват екологичните норми.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

3.6 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

3.7 Приходи

Приходите включват приходи от лихви от цедентите длъжници и от разлики между покупната цена и номиналната стойност на вземанията.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

3.8 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Разходи за материали;
- Разходи за външни услуги;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки

Осчетоводените във финансовия отчет на Дружеството разходи за финансовата 2024 г. са формирани от обичайните, стандартните разходи на Дружеството и не може да бъде направена надеждно измерима преценка на негативния ефект от пандемията върху разходите. Разходите са формирани основно от плащания към КФН, ЦД АД, БФБ АД, Търговски регистър, АйДЕА обслужващо дружество ЕООД, наем на офис, както и за плащания свързани с осигурителните и трудовите права на заетите в Дружеството.

3.9 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

3.10 Финансови инструменти съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

3.10.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

3.10.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които

се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.10.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по **справедлива** стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и другите вземания.

3.10.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват дълговите инструменти по амортизирана стойност на Дружеството: вземания по договори за цесии, търговски вземания и пари и парични

еквиваленти.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
 - финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
 - „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.
- 12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

3.10.5 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по договори за цесии, получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти. Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата. Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент). Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

3.11 Данъци върху дохода

Дружеството е учредено съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Съгласно чл. 175 от Закона за корпоративно облагане дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък.

3.12 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.13 Собствен капитал и резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Непокрита загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните непокрита загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Други задължения“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

3.14 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

3.15 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

3.16 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са свързани с класификацията и последващото оценяване на придобитите вземания по договори за цесия. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.13.

3.17 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.17.1 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита

ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4 Вземания по договори за цесии

Балансовата стойност на вземанията по договори за цесии, които са класифицирани като дългови инструменти по амортизирана стойност, е представена, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Вземания по договори за цесии	285	16	9 943	9 969
Общо вземания	285	16	9 943	9 969

5 Предоставени аванси

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
<u>Авансови плащания към доставчици</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Предоставени аванси	3	3

6 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	<u>666</u>	<u>656</u>
	666	656

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10 Собствен капитал

а. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от **1 500 000 (един милион и петстотин хиляди)** лева, разпределен в 1 500 000 броя обикновени безналични акции с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

	2024	2023
Брой издадени и напълно платени акции: В началото на годината	1 500 000	1 500 000
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
Общо акции, оторизирани към края на периода	1 500 000	1 500 000

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

Акционер	Брой акции 2024	% от капитала 2024	Брой акции 2023	% от капитала 2023
ДФ ЕФ РАПИД	199 000	13.27	199 000	13.27
ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН	199 000	13.27	199 000	13.27
ДФ ТРЕНД БАЛАНСИРАН ФОНД	114 000	7.60	100 000	7.60
ДФ ТРЕНД ФОНД АКЦИИ	183 660	12.24	183 660	12.24
ДФ С-МИКС	100 000	6.67	100 000	6.67
ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД	151 585	10.11	151 085	11.41
КОМПАС КАПИТАЛ АД	-	-	77 825	5.19
БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД	339 695	22.65	354 595	23.64
Други акционери под 5 %	213 060	14.2	100 835	6.71
		100.00		100.00

б. Премиен резерв

Разликата между номиналната стойност на емитираните акции от увеличението на капитала и емисионната им стойност е отнесена във фонд "Резервен" на дружеството, съгласно чл. 176, ал.3 от Търговски закон. Премийните резерви могат да бъдат използвани само за покриване на загуби от минали години.

	Премиен резерв '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	10	10
Салдо към 31 декември 2023 г.	10	10
Салдо към 1 януари 2024 г.	10	10
Салдо към 31 декември 2024 г.	10	10

Търговски и други задължения

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Търговски задължения	41	37
	41	37

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в отчета за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

През финансовата 2024 г. Дружеството изплащаше своевременно, без забава, всички дължими суми към контрагенти.

9 Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Облигационен заем	110	211	9 960	9 972
Обща балансова стойност	110	211	9 960	9 972

Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Облигационни заеми - първа по ред облигационна емисия ISIN BG2100007231

На 11.04.2023 г. “Колекто Кепитъл” АД СИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания АД СИЦ“/ емитира емисия корпоративни обезпечени облигации при условията на частно предлагане, при следните условия променени с решение от 03.10.2024 г.

Размер на емисията	10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 облигации с номинал 1 000 (хиляда) лева.
Дати на падежа на главницата	11.10.2025 г., 11.04.2026 г., 11.10.2026 г., 11.04.2027 г., 11.10.2027 г., 11.04.2028 г., 11.10.2028 г., 11.04.2029 г., 11.10.2029 г., 11.04.2030 г.
Лихвен процент	Променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса ЛЕОНИА Плюс + 1,5 % (едно цяло и пет десети процента) на годишна база, но общо не по-малко от 3.00% и не повече от 6,00%
Периодичност на лихвените плащания	На шест месеца Дати на падежите на лихвените плащания – 11.10.2023 г., 11.04.2024 г., 11.10.2024 г., 11.04.2025 г., 11.10.2025 г., 11.04.2026 г., 11.10.2026 г., 11.04.2027 г., 11.10.2027 г., 11.04.2028 г., 11.10.2028 г., 11.04.2029 г., 11.10.2029 г., 11.04.2030 г. В случай че някоя от датите е почивен или неработен ден, лихвените плащания ще се извършват на първия следващ работен ден.
Обезпечение	Общото събрание на облигационерите взема решение да промени статута на емисията облигации с ISIN код BG2100007231, издадени от „Колекто Кепитъл“ АД СИЦ от обезпечена на необезпечена;

Средствата от облигационния заем са изцяло използвани от Дружеството за закупуване на портфейли от вземания.

Към края на отчетния период салдото по главницата на издадената облигационна емисия възлиза на 10 000 хил. лева.

Емисията корпоративни облигации, издадени от „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ е публична, считано от 28.09.2023г.

10 Приходи

На 20.08.2024 г. Дружеството сключи с „Дебитум Инвест“ АДСИЦ, с ЕИК: 201089616, Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания (Рамков договор за цесия) и Конкретен договор за цесия № 1, Конкретен договор за цесия № 2, Конкретен договор за цесия № 3 , Конкретен договор за цесия № 4 за прехвърляне на четири пакета от вземания на цена 10 593 000.00 лева

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Приходи от лихви по вземания по договори за цесии	290	40
Приходи от цесии	1 160	-
Приходи	1 450	40

11 Разходи за персонала

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(40)	(39)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(5)
Разходи за персонала	(45)	(44)

През 2024 г., Дружеството не е предоставяло компенсации, обезщетения или допълнителни придобивки на своите служители, както по договори за управление, така и по трудови договори.

12 Разходи за външни услуги

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Консултантски услуги	(22)	(1)
Такси /Централен Депозитар, БФБ, КФН/	(7)	(8)
Финансов одит	(5)	(5)
Разходи за наем	(7)	(3)
Разходи по облигация	(32)	(19)
Възнаграждение по договор с обслужващото дружество /трето лице/	(102)	(100)
Интернет и компютърни услуги	-	(2)
Нотариални такси и юридически услуги	(2)	(18)
	(177)	(156)

13 Финансови разходи

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(865)	(659)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(3)	
Банкови комисионни	(1)	(1)
	(869)	(660)

14 Свързани лица и сделки със свързани лица

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

14.1 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2024 '000 лв.	2023 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(40)	(37)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(45)</u>	<u>(41)</u>
Общо възнаграждение	<u>(45)</u>	<u>(41)</u>

15 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си. Дружеството следи нивото на собствения капитал, както и съотношението секюритизирани вземания към собствен капитал.

15.1 Към края на отчетния период Дружеството няма привлечен капитал, подлежащ на връщане Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какъвто е и рискът от промяна на цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

15.2 Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като няма активи и пасиви в чуждестранна валута.

15.3 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период:

Финансови активи	Пояснение	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност		9 943	9 969
Нетекущи вземания по договори за цесии	4	9 943	9 969
Текущи активи			
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност		951	1 344
Текущи вземания по договори за цесии	5	285	16
Пари и парични средства	12	666	656
		10 894	11 313

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

При оценката на очакваните кредитни загуби ръководството е оценило и възможните ефекти от военната инвазия на Русия в Украйна и военния конфликт между Израел и Хамас.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

15.4 Лихвен риск

Дружеството е изложен на лихвен риск, свързан с колебанията в пазарните лихвени равнища, които оказват влияние върху лихвоносните финансови пасиви на Дружеството. Към 31.12.2024 Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по облигационен заем, който е с променлив лихвен процент.

Дружеството изплаща лихва по облигационен заем формиран от променлив лихвен процент ЛЕОНИА Плюс + 1,5 % на годишна база, засечен 3 дни преди началото на всеки шестмесечен лихвен период. За календарната 2025 г., Дружеството ще бъде повлияно от стойността на променливия лихвен процент ЛЕОНИА, към дати 08.04.2025 и 08.10.2025. До 10.04.2025г. включително, Дружеството ще начислява лихви към облигационери в размер на Променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса ЛЕОНИА Плюс , 3,29% + 1,5 % (едно цяло и пет десети процента) на годишна база, но общо не по-малко от 3.00% и не повече от 6,00%, към дата 11.10.2024 г.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

15.5 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2024	2023
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи вземания по договори за цесии	9 943	9 969
Текущи вземания по договори за цесии	285	16
Пари и парични средства	666	656
	10 894	10 641
Финансови пасиви	2024	2023
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
Задължения по облигационни заеми	9 960	9 972
Текущи пасиви:		
Търговски и други задължения	41	37
Задължения по облигационни заеми	110	211
	10 111	10 220

15.6 Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства да посрещне текущите си задължения.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията си, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2024 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2024 г.	Краткосрочни До 12 месеца	Дългосрочни От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	41	-	-
Задължения по облигационен заем	478	9 531	2 024
Общо	519	9 531	2 024

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Краткосрочни До 12 месеца	Дългосрочни От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	37	-	-
Задължения по облигационен заем	982	9 889	3 293
Общо	1 019	9 889	3 293

15.7 Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по – специално наличните парични средства и вземанията по договорите за цесия.

16 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си. Дружеството следи нивото на собствения капитал, както и съотношението секюритизирани вземания към собствен капитал.

Към края на отчетния период Дружеството няма привлечен капитал, подлежащ на връщане.

	2024 ‘000 лв.	2023 ‘000 лв.
Вземания по договори за цесии	10 228	9 985
Собствен капитал	783	424
Съотношение секюритизирани вземания към собствен капитал	13.06	23.55

17 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Одобрение на финансовия отчет

Годишният финансов отчет за 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24 март 2025 г.

ДОКЛАД

**КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА „КОЛЕКТО КЕПИТЪЛ“ АДСИЦ
/ПРЕДХОДНО НАИМЕНОВАНИЕ „КОМПАС ФОНД ЗА ВЗЕМАНИЯ“ АДСИЦ/ ЗА 2024 Г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.12 АЛ.1 ОТ НАРЕДБА №48 ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ОТНОСНО ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ИЗДАДЕНА ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, ОБН. ДВ. БР.32
ОТ 2 АПРИЛ 2013 Г.**

I. Програма за прилагане на политиката за следващата финансово година или за по-дълъг период

В съответствие с политиката за възнагражденията, приета от Съвета на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ / предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/, има няколко основни принципа, отговарящи на правната уредба:

- Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, включително и на изпълнителния директор, се определя от Общото събрание на акционерите на дружеството, като съгласно политиката са определени обективни критерии при определяне на възнаграждение. През изминалия отчетен период ОСА не е взимал решение за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите.
- Съветът на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ възнамерява да следва стриктно политиката на одобрение през следващата финансова година и в по-дългосрочен план.

На членовете на Съвета на директорите се изплаща единствено постоянно възнаграждение. По решение на Общото събрание на акционерите и отчитайки финансовото състояние на Дружеството, е възможно да се определи изплащането на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, като в този случай политиката за възнагражденията следва да се актуализира при условията и по реда, определени в ЗППЦК и в Наредба № 48 на Комисия за финансов надзор.

Съветът на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ възнамерява стриктно да спазва политиката за възнагражденията, която е утвърдена от Общото събрание на акционерите на дружеството, както през следващата финансова година, така и в по-дългосрочна перспектива.

II. Информация по чл.12, ал.1 от Наредба № 48 на КФН

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Процесът на вземане на решение при определяне на основната политика е ясно дефиниран в Търговския закон, ЗДСИЦДС, Устава на дружеството и Наредба №48 на Комисия за финансов надзор. През текущият период „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не е използвало услугите на външни консултанти, в дружеството няма и създаден комитет по възнагражденията.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Членовете на Съвета на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/

за вземания“ АДСИЦ/ получават само постоянно възнаграждение.

3. Информация относно критерии за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл.14, ал.2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството: Не се предоставят опции за акции, акции на дружеството или друга променлива.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнати резултати;

Към момента „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не прилага методи за преценка с оглед изпълнение на критериите за постигнатите резултати.е приложимо.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Към момента няма връзка между изплащаното постоянно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ и постигнатите резултати.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не прилага схема за изплащане на бонуси и /или на други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо;

Не се правят вноски по договор за допълнително пенсионно осигуряване с вноски от работодател, не се правят вноски по договор и за допълнително доброволно здравно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради което не е налична информация за отлагане на изплащането на променливи възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

Политиката на обезщетения при прекратяване на договорите е в пълно съответствие с българското законодателство. Договорите с членовете на Съвета на директорите не съдържат конкретни разпоредби в това отношение, включително и променливи. Към настоящия момент „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не е предвидило плащания на обезщетения при прекратяване на договор с член на Съвета на директорите.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Към момента „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не предвижда подобни възнаграждения.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;
„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не предвижда подобна политика.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване; Договорите с членове на Съвета на директорите са съгласно Устава на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ и приложимото българското законодателство, за срок съгласно предвидения мандат на членовете на директорите. Задължителни известия, съответно ползите не се различават от обичайната търговска практика в българското законодателство.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;

В лв.

Член на СД	Начислени възнаграждения	Изплатени нетни възнаграждения
Иван Димитров Пирински	14 972,73	12 532,59
Кирил Василев Стоименов	11 084,72	9 076,01
Алексей Алипиев Георгиев	11 084,72	8 824,37
Общо:	37 142,17	30 432,97

Други материални стимули през 2024 г. не са изплащани.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година;

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ са получили възнаграждение в размер на посоченото в т.13 и не са получавали друго материално стимулиране, включително заеми, дарения, наеми и покриване на социално-битови разходи.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не е част от икономическа група и съответно членовете на Съвета на директорите не са получавали такива възнаграждения или материални стимули.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

Към момента „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не предвижда подобни възнаграждения, поради което на членовете на Съвета на директорите не са изплащани възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;
Няма подобни плащания.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;

През 2024 г. няма прекратяване на функциите на член на Съвета на Директорите на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/, поради което не е налична подобна информация.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ - „д“;

Няма подобни облаги/плащания.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

Няма подобна информация.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции;

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Няма такива.

в) брой на не упражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Няма такива.

„Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне;

В ХИЛ.ЛВ.			
	2024	2023	2022
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	37	37	37
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година (хил. лв.)	12	12	12
Брутно възнаграждение на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори (хил. лв.)	10	10	10
Резултат на дружеството (хил. лв.) – нетна загуба/печалба	359	-820	-71
средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори (хил. лв.)	10	10	10

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение;

Към момента „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не изплаща променливо възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени;

Към момента „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ не прилага отклонения от Политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства.

Дата:

24 март 2025 г.

София

Иван Димитров Пирински
/Представяващ/

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаният:

Иван Димитров Пирински, в качеството си на изпълнителен директор и представляващ „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/, ЕИК 205685841, във връзка с приложения годишен финансов отчет за дейността на Дружеството за 2024г.

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни финансови отчети за 2024г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/;
2. Годишният доклад за дейността на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ за 2024г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и неговото правно и финансово състояние, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е било изправено Дружеството през съответния период.

24.03.2025 г.

гр .София

Иван Димитров Пирински

ДЕКЛАРАЦИЯ
на основание чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаната:

Десислава Милкова Христова, в качеството си на съставител на приложения годишен финансов отчет за 2024 г. на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/, ЕИК 205685841

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишни финансови отчети за 2024г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/;
2. Годишният доклад за дейността на „Колекто Кепитъл“ АДСИЦ /предходно наименование: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ/ за 2024г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и неговото правно и финансово състояние, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е било изправено Дружеството през съответния период.

24.03.2025 г.

гр. София

Десислава Милкова Христова

До

Акционерите на

Колекто Кепитъл АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.3 от

Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаният:

Стоян Димитров Стоянов, в качеството ми на регистриран одитор (с рег.№ 0043 от регистъра на ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента, извършен от одиторско предприятие БУЛ ОДИТ ООД (рег. № 023) декларирам, че

Регистрираният одитор Стоян Стоянов беше ангажиран да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на Колекто Кепитъл АДСИЦ за 2024 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 24 март 2025 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на Колекто Кепитъл АДСИЦ за 2024 г., издаден на 24 март 2025 г.:

1.чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „а” Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение в Европейския съюз (ЕС);

2.чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б” Информация, отнасяща се до сделките със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснителна бележка 14 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия

отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

2.чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСС, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет Колекто Кепитъл АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31.12.2024 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал.4, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 24 март 2025 г. по отношение на въпросите, обхванати от с чл. 100н, ал.4, т.3 от ЗППКЦ.

Стоян Стоянов

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Бул Одит ООД Одиторско дружество

24 март 2025 г.

гр. София