

Междинен доклад за дейността  
Междинен финансов отчет

Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ

31 март 2021 г.

# Съдържание

## Страница

<b>Междинен доклад за дейността</b>	<b>-</b>
<b>Междинен отчет за финансовото състояние</b>	<b>1</b>
<b>Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b>	<b>2</b>
<b>Междинен отчет за промените в собствения капитал</b>	<b>3</b>
<b>Междинен отчет за паричните потоци</b>	<b>4</b>
<b>Пояснения към междинния финансов отчет</b>	<b>5</b>

## Междинен отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
<b>Активи</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Търговски и други вземания	9	-	226
Предплащания и други активи	10	389	408
<b>Нетекущи активи</b>		<b>389</b>	<b>634</b>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания по договори за цесии	8	106 423	101 567
Търговски и други вземания	9	3 581	3 888
Вземания от свързани лица	25	1 044	1 857
Предплащания и други активи	10	110	77
Пари и парични еквиваленти	11	24	4
<b>Текущи активи</b>		<b>111 182</b>	<b>107 393</b>
<b>Общо активи</b>		<b>111 571</b>	<b>108 027</b>

Съставител:   
/Маргарита Николова/

Изп. директор: \_\_\_\_\_  
/Владимир Малчев/

Прокурист: \_\_\_\_\_  
/Христо Христов/

Дата: 28.04.2021 г.

## Междинен отчет за финансовото състояние (Продължение)

	Пояснение	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	12.1	1 758	1 758
Премиен резерв	12.2	60 277	60 277
Други резерви	12.3	3 799	3 799
Натрупана печалба		1 665	(442)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>67 499</b>	<b>65 392</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по заеми	13	19 558	21 514
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>19 558</b>	<b>21 514</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения по договори за цесии	14	12 127	10 553
Задължения по заеми	13	4 033	2 379
Търговски и други задължения	15	753	594
Задължения към свързани лица	25	7 601	7 595
<b>Текущи пасиви</b>		<b>24 514</b>	<b>21 121</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>44 072</b>	<b>42 635</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>111 571</b>	<b>108 027</b>

Съставител:   
/Маргарита Николова/

Изп. директор: \_\_\_\_\_  
/Владимир Малчев/

Прокурист: \_\_\_\_\_  
/Христо Христов/

Дата: 28.04.2021 г.



## Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 март

Пояснение	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.	
Печалба/(Загуба) от операции с финансови активи	16	(56)	-
Финансови приходи	17	2 503	1 104
Финансови разходи	19	(319)	(354)
Други приходи	18	171	171
Разходи за външни услуги	20	(151)	(104)
Разходи за персонала	21	(31)	(30)
Други разходи	22	(10)	-
<b>Печалба за периода</b>		<b>2 107</b>	<b>787</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>2 107</b>	<b>787</b>
<b>Доход на акция:</b>	23.1	<b>1.20</b>	<b>0.45</b>

Съставител:   
/Мargarита Николова/

Изп. директор: \_\_\_\_\_  
/Владимир Малчев/

Прокурис: \_\_\_\_\_  
/Христо Христов/

Дата: 28.04.2021 г.

## Междинен отчет за промените в собствения капитал за периода, приключващ на 31 март

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Натрупана печалба / (загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	1 758	60 277	3 799	(442)	65 392
Сделки със собствениците	-	-	-	-	-
Печалба за периода	-	-	-	2 107	2 107
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	2 107	2 107
Салдо към 31 март 2021 г.	1 758	60 277	3 799	1 665	67 499
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 758	60 277	2 960	4 224	69 219
Дивиденди	-	-	-	(7 595)	(7 595)
Сделки със собствениците	-	-	-	(7 595)	(7 595)
Печалба за периода	-	-	-	3 768	3 768
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	3 768	3 768
Разпределение на печалба към резерви	-	-	839	(839)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 758	60 277	3 799	(442)	65 392

Съставител:   
/Маргарита Николова/

Изп. директор: \_\_\_\_\_  
/Владимир Малчев/

Прокурист: \_\_\_\_\_  
/Христо Христов/

Дата: 28.04.2021 г.



## Междинен отчет за паричните потоци за периода, приключващ на 31 март

	За 3 месеца към 31 март 2021 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления по договори за цесии	5 555	12 668
Получени лихви	373	907
Плащания по договори за цесии	(11 287)	(14 012)
Постъпления от договори за продажба на вземания	6 037	455
Плащания към доставчици	(41)	(29)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(24)	(21)
Други парични потоци от оперативна дейност	(3)	-
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>610</b>	<b>(32)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Други финансови плащания	(590)	(592)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(590)</b>	<b>(592)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>20</b>	<b>(624)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	4	628
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>24</b>	<b>4</b>

Съставител:   
/Маргарита Николова/

Изп. Директор: \_\_\_\_\_  
/Владимир Малчев/

Прокуррист: \_\_\_\_\_  
/Христо Христов/

Дата: 28.04.2021 г.



## Приложение към междинния финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

„Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ (Дружеството) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел в България с решение от № 1 от 08.11.2005 г. по фирмено дело № 12495/2005 г. на Софийски градски съд. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131550438. Седалището и адресът на управление на Дружеството се намират в гр. София, ул. „Златен рог“ № 12.

Основната дейност на Дружеството се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на финансови инструменти, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажба и/или секюритизация на вземанията. Дейността на Дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална и инвестиционна цел.

Инвестиционната политика на Дружеството не предвижда ограничения относно вида на вземания за секюритизиране. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания. Дружеството може да придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи, към местни физически и/или юридически лица, възникнали по силата на гражданско-правни и търговски сделки, както и вземания по заповедни ценни книжа (записи на заповед, менителници, и др.), деноминирани в лева или чуждестранна валута, както и да придобива за секюритизация всякакви нови вземания.

Дружеството притежава лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Акциите му са регистрирани на Българска фондова борса – София АД. Борсовият код на емисията акции на Дружеството е 5CQ. ISIN кодът е BG1100121059.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е с регистриран капитал от 1 758 296 (един милион седемстотин петдесет и осем хиляди двеста деветдесет и шест) лева, разпределен в 1 758 296 броя обикновени безналични акции с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Към 31 декември 2020 г. премийният резерв от емисия на акции е 60 277 хил. лв.

Основните акционери на Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ към 31 декември 2020 г. са представени в пояснение 12.1.

„Уеб Финанс Холдинг“ АД е обслужващо дружество на „Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ, а „Уникредит Булбанк“ АД е банка депозитар.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 31 декември 2020 г. е в следния състав:

- Петя Лазарова Петрова – председател;
- Васил Парашкевов Деков – член на Съвета на директорите;
- Владимир Малчев Малчев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор.



Дружеството се представлява от изпълнителния директор Владимир Малчев и прокуриста Христо Христов – само заедно.

## **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

Този междинен съкратен финансов отчет към 31 декември 2020 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), публикуван в Търговския регистър. Наименованието „международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)“ е идентично с наименованието „международни счетоводни стандарти (МСС)“, така както е упоменато в т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството.

Междинният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## **3. Счетоводна политика и промени през периода**

### **3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2020 г.**

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане, но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Промяна в референтни лихвени проценти (Фаза 2) в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС;
- Изменение в МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане съгласно МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., прието 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 този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСС 1 - Представяне на финансови отчети: Класификация на задълженията като нетекущи и текущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения към МСФО 3 „Бизнес комбинации“, МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“, годишни подобрения 2018-2020, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;
- Промени в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и Практическо приложение по МСФО 2 „Оповестяване на счетоводни оценки“, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС;
- Промени в МСС 8 „Счетоводни политики, промени в счетоводни оценки и грешки“: Дефиниция за счетоводни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения към МСФО 16 „Лизинг“ : Споразумения по лизингови договори във връзка с Covid-19 след 30.06.2021, в сила от 1 април 2021 г., все още не са приети от ЕС.

#### **4. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на междинния финансов 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.

При изготвянето на представения междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г.

Съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху оценяването на финансовите активи, са свързани с измерването на очакваните кредитни загуби от вземанията по договори за цесия и търговските вземания.

#### **5. Управление на риска относно финансови инструменти**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.



## **6. Значими събития и сделки през периода**

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от Covid-19. В България бе обявено извънредно епидемиологично положение в периода от 13 март до 13 май включително, при спазване на строги противоепидемиологични мерки, включващи социална изолация, социална дистанция, временно закриване на определени търговски обекти и забраняване на повечето групови дейности. От 14 май 2020 г. до 30 април 2021 г. е обявена извънредна епидемична обстановка, при която остават в сила част от вече въведените мерки, а други се отменят, с цел подпомагане на бизнеса и подобряване на създалата се икономическа ситуация.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични. В тази връзка, ръководството на Дружеството продължава да следи развитието на потенциалния негативен ефект и ще предприеме всички възможни мерки, за да ограничи размера на този потенциален ефект.

## **7. Сезонност и цикличност на междинните операции**

Дейността, осъществявана от Дружеството, не е обект на значителни сезонни колебания и цикличност.



## 8. 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:

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Главници по договори за цесии	110 294	108 712
Лихви по договори за цесии	8 066	7 261
Очаквани кредитни загуби	(11 937)	(14 406)
<b>Вземания по договори за цесия</b>	<b>106 423</b>	<b>101 567</b>

Към 31 декември 2020 г. ръководството използва оценки на независим лицензиран оценител с професионална квалификация и опит в съответната област относно справедливата стойност на обезпеченията по вземанията от цеденти длъжници и на възстановимата стойност на необезпечените вземания. Съгласно издадените доклади балансовата стойност на по-голямата част от вземанията по договори за цесии не надвишава справедливата стойност на обезпеченията и възстановимата стойност на необезпечените вземания към 31 декември 2020 г. с изключение на две вземания, за които са признатите очаквани кредитни загуби до размера на стойностите от оценките на лицензирания оценител. Дълговите инструменти по амортизирана стойност са номинирани в български лева и евро и не се търгуват на публична фондова борса.

Вземанията по договори за цесии са необезпечени с изключение на вземания за 4 642 хил. лв., които са обезпечени с направен залог на акции на търговско предприятие в размер на 5 469 хил. лв.

Дружеството има сключени допълнителни споразумения със своите длъжници по договорите за цесии за начисляване на фиксирана годишна лихва по главницата по придобитите вземания.

## 9. Търговски и други вземания

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Търговски вземания – главници	-	270
Търговски вземания - лихви	-	-
Очаквани кредитни загуби	-	(44)
<b>Нетекущи търговски вземания</b>	<b>-</b>	<b>226</b>
Търговски вземания, брутно	3 159	2 894
Търговски вземания, лихви и неустойки	1 723	1 416
Очаквани кредитни загуби от обезценка	(1 301)	(418)
<b>Текущи търговски вземания</b>	<b>3 581</b>	<b>3 888</b>
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>3 581</b>	<b>4 114</b>



Търговските вземания представляват вземания за цена по договори за цесии, по които Дружеството е продавач на вземания и плащането е договорено в определен срок. Всички търговски и други вземания са необезпечени.

#### 10. Предплащания и други активи

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Застраховка на облигация:		
Дългосрочна част	389	408
Краткосрочна част	110	77
<b>Предплащания и други активи</b>	<b>499</b>	<b>485</b>

#### 11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	24	4
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>24</b>	<b>4</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

#### 12. Собствен капитал

##### 12.1. Акционерен капитал

В резултат на успешно приключилата процедура по увеличение на капитала през 2019 г. основният капитал на Дружеството нарасна до 1 758 296 (един милион седемстотин петдесет и осем хиляди двеста деветдесет и шест) лева, състоящ се от 1 758 296 броя обикновени безналични акции, с номинална стойност в размер на 1 (един) лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството не е емитирало нови акции.

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 758 296	1 758 296
<b>Общ брой акции</b>	<b>1 758 296</b>	<b>1 758 296</b>

Списъкът на основните акционери на дружеството, притежаващи 5% и над 5%, е представен както следва:

	31 март 2021 Брой акции	31 март 2021 %	31 декември 2020 Брой акции	31 декември 2020 %
Армитекс ЕООД	582 226	33,11	621 321	35,34
Алба Финанс ЕООД	205 690	11,70	205 690	11,70
Други юридически и физически лица	970 380	55,19	931 285	52,96
<b>Общ брой акции</b>	<b>1 758 296</b>	<b>100,00</b>	<b>1 758 296</b>	<b>100,00</b>

## 12.2. Премияен резерв

Към 31 март 2021 г. премияният резерв е на стойност 60 277 хил. лв. и включва премията над номиналната стойност на издадените нови акции през 2009 г., 2010 г., 2018 г. и 2019 г.

## 12.3. Други резерви

	Законови резерви '000 лв.
Салдо към 01 януари 2020 г.	2 960
Формиране на резерви от неразпределена печалба	839
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 799
Салдо към 31 март 2021 г.	3 799

Законовите резерви са формирани съгласно изискванията на Търговския закон за задължителния минимален размер на резервите на акционерните дружества.

## 13. Задължения по заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчетани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекучи	
	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Облигационен заем	4 033	2 379	19 558	21 514
	<b>4 033</b>	<b>2 379</b>	<b>19 558</b>	<b>21 514</b>

На 21 февруари 2018 г. Дружеството е сключило облигационен заем със следните характеристики:

- ISIN: BG2100003180;
- Брой облигации: 12 000;
- Номинал на облигация: 1 000 евро.;
- Размер на облигационния заем: 12 000 хил. евро.;
- Срок на облигационния заем: 9 год.;
- Лихва: 5%;
- Период на лихвеното плащане: 2 пъти годишно на 6 месеца.

Емитентът е сключил договор с „Кепитъл Инвест“ ЕАД изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.



За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка „Разни финансови загуби“ със ЗАД „Армеец“ в полза на облигационерите.

#### 14. Задължения по договори за цесии

Задълженията по договорите за цесии представляват финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност съгласно метода на ефективния лихвен процент.

	31 март 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Задължения по договори за цесии, главници	12 117	10 404
Задължения по договори за цесии, лихви	10	149
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>12 127</b>	<b>10 553</b>

Към 31 март 2021 г. всички задължения са текущи и не са обезпечени, с изключение на задълженията в размер на 3 453 хил. лв., които са обезпечени с направен залог на акции, собственост на длъжник на Дружеството, със справедлива стойност в размер на 3 720 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. всички задължения са текущи и не са обезпечени, с изключение на задълженията в размер на 3 724 хил. лв., които са обезпечени с направен залог на акции, собственост на длъжник на Дружеството, със справедлива стойност в размер на 3 465 хил. лв.

#### 15. Търговски и други задължения

	31 март 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Задължения към обслужващото дружество	526	387
Задължения към Довереник на облигационерите	18	18
Други	159	139
<b>Финансови пасиви</b>	<b>703</b>	<b>544</b>
Санкции	50	50
Други	-	-
<b>Нефинансови пасиви</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Търговски задължения</b>	<b>753</b>	<b>594</b>

Търговските и други задължения са в български лева и са възникнали в хода на дейността на Дружеството. Всички търговски задължения са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

#### 16. Печалба от операции с финансови инструменти

Към 31 март 2021 г. Дружеството е реализирало загуба от операции с финансови инструменти от 56 хил. лв. (към 31 март 2020 г. – 0 хил. лв.)

### 17. Финансови приходи

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 март 2021 ‘000 лв.	31 март 2020 ‘000 лв.
Приходи от лихви по секюритизирани вземания	927	1 025
Приходи от лихви по търговски вземания	-	79
Приходи от реинтеграция на очаквани кредитни загуби	1 576	-
<b>Финансови приходи</b>	<b>2 503</b>	<b>1 104</b>

### 18. Други приходи

Като други приходи от дейността се класифицират приходите по неустойки. Към 31 март 2021 г. те възлизат на 171 хил. лв. (171 хил. лв. към 31 март 2020 г.)

### 19. Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 март 2021 ‘000 лв.	31 март 2020 ‘000 лв.
Разходи за лихви по договори за цесии	(2)	(34)
Разходи за лихви по облигационен заем	(289)	(292)
Други такси и комисионни, свързани с облигационен заем	(58)	(28)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(319)</b>	<b>(354)</b>

### 20. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	31 март 2021 ‘000 лв.	31 март 2020 ‘000 лв.
Възнаграждение обслужващо дружество	(100)	(93)
Професионални услуги	(48)	(7)
Други	(3)	(4)
	<b>(151)</b>	<b>(104)</b>



## 21. Разходи за възнаграждения на персонала

	31 март 2021 '000 лв.	31 март 2020 '000 лв.
Разходи за възнаграждения	(29)	(28)
Разходи за осигуровки	(2)	(2)
	<u>(31)</u>	<u>(30)</u>

## 22. Други разходи

Другите разходи към 31 март 2021 г. включват 10 хил. лв. разходи за глоби и неустойки. (31 март 2020 г.: 0 хил. лв.).

## 23. Доход на акция и дивиденди

### 23.1. Доход на акция

Доходът на акция е изчислен, като нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството е отнесена към средно претегления брой акции.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на дохода на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, са представени както следва:

	31 март 2021	31 март 2020
Печалба подлежаща на разпределение	2 106 867	786 960
Среднопретеглен брой акции	1 758 296	1 758 296
<b>Доход на акция (в лв. за акция)</b>	<u><b>1.20</b></u>	<u><b>0.45</b></u>

### 23.2. Дивиденди

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е разпределило на своите собственици дивиденди в общ размер на 7 595 хил. лв. или 4,32 лева на акция, съгласно решение на Общото събрание на акционерите.

Към 31 март 2021 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

## 24. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други свързани лица под общ контрол, описани по-долу.

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



#### 24.1. Сделки със собствениците

	31 март 2021 '000 лв.	31 март 2020 '000 лв.
Закупени секюритизирани вземания	-	278
Начислени лихви по секюритизирани вземания	20	67
Получени лихви по секюритизирани вземания	18	61
Погасени главници по секюритизирани вземания	750	-
Начислени лихви по задължения по цесии	-	(5)
Погасени главници по задължения по цесии	-	(1 361)

#### 24.2. Сделки с ключов управленски персонал

	31 март 2021 '000 лв.	31 март 2020 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	27	26
Осигуровки	1	2
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Към 31 март 2021 г. са изплатени възнаграждения на управленския персонал в размер на 27 хил. лв. (към 31 март 2020 г. – 26 хил. лв.).

#### 25. Разчети със свързани лица

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
<b>Текущи вземания:</b>		
- Собственици	1 044	1 857
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>1 044</b>	<b>1 857</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>1 044</b>	<b>1 857</b>
<b>Текущи задължения:</b>		
- Собственици	7 595	7 595
- Ключов управленски персонал	6	-
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>7 601</b>	<b>7 595</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>7 601</b>	<b>7 595</b>

Вземанията от собствениците са възникнали по договори за секюритизиране на вземания, по които длъжник са свързани лица. Балансовата стойност на тези вземания може да бъде представена както следва:

	31 март 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Главници по секюритизирани вземания	1 129	1 890
Лихви и неустойки по секюритизирани вземания	7	5
Очаквани кредитни загуби	(92)	(38)
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>1 044</b>	<b>1 857</b>

**26. Оценяване по справедлива стойност**

Дружеството няма активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност.

**27. Събития след края на отчетния период**

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

**28. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 март 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 април 2021 г.