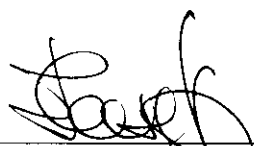
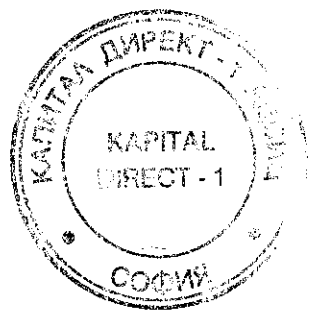


КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ - 30 СЕПТЕМВРИ 2007г. и 2006 г.
(Неодитиран)
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Приходи от лихви	275	473
Разходи за лихви	(151)	(262)
Нетен доход от такси	217	0
Оперативни разходи	<u>(24)</u>	<u>(51)</u>
Печалба	<u>317</u>	<u>160</u>



Даниела Ханджиева
Изпълнителен Директор



Емилия Карадочева
Главен Счетоводител

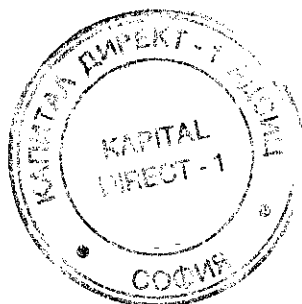
10/26/2007

КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
 БАЛАНС
 КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007г. и 2006г.
 (Неодитиран)
 В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
АКТИВИ		
Парични средства и парични еквиваленти	212	851
Вземания от лихви	3	24
Вземания	782	4,645
Разходи за бъдещи периоди	<u>3</u>	<u>15</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>1,000</u>	<u>5,535</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
ПАСИВИ		
Задължения за лихви по дългови ценни книжа	0	294
Дългови ценни книжа	<u>0</u>	<u>4,398</u>
Общо пасиви	<u>0</u>	<u>4,692</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	650	650
Финансов резултат	343	186
Фонд "Резервен"	<u>7</u>	<u>7</u>
Общо собствен капитал	<u>1,000</u>	<u>843</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<u>1,000</u>	<u>5,535</u>



Даниела Ханджиева
 Изпълнителен Директор




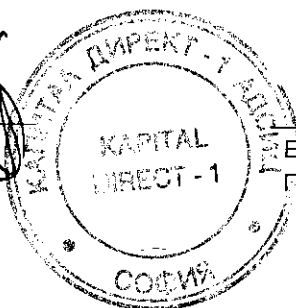

Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител

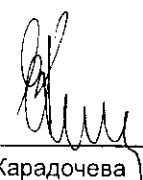
10/26/2007

КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007г.
 (Неодитиран)
 В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Основен капитал	Финансов резултат	Фонд "Резервен"	Сума
31 Декември 2006	650	44	7	701
Печалба		317		317
Дивидент		(18)		(18)
30 Септември 2007	650	343	7	1,000


 Даниела Ханджиева
 Изпълнителен Директор



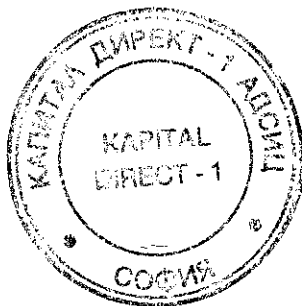

 Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител


10/26/2007

КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
 ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ - 30 СЕПТЕМВРИ 2007г. и 2006 г.
 (Неодитиран)
 В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба	317	160
Корекции с цел приравняване на печалбата към нетния паричен поток от оперативна дейност:		
Нетно намаление на вземания	3,738	362
Намаление (увеличение) на вземанията по лихви и други активи	114	(7)
(Намаление) увеличение на задълженията по лихви и други пасиви	(56)	245
Увеличение на разходи за бъдещи периоди	(3)	(15)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>4,110</u>	<u>745</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатен дивидент	(188)	(231)
Погашение по главница на дългови ценни книжа	(3,852)	0
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(4,040)</u>	<u>(231)</u>
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	70	514
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>142</u>	<u>337</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	<u>212</u>	<u>851</u>


 Даниела Ханджиева
 Изпълнителен Директор




 Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител

10/26/2007

КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007

Неодитирани

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Капитал Директ - 1 АДСИЦ ("Дружеството" или "КД") е регистрирано на 11 септември 2003г. като българско акционерно дружество със специална инвестиционна цел да инвестира набраните парични средства във вземания. Акционери на Дружеството са Българо-Американски Инвестиционен Фонд ("БАИФ") и Бългериън-Америкън Пропърти Мениджмънт ЕООД ("БАПМ"), притежавано изцяло от БАИФ.

Дейността на Капитал Директ - 1 се регулира от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ("ЗДСИЦ"), Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с тях нормативни актове. Комисията за финансов надзор отговаря за съблюдаването на нормативната база от Дружеството. ЗДСИЦ изисква Дружеството да съхранява паричните си средства и ценните си книжа в банка - депозитар. Ейч Ви Би Банк Биохим АД е банка - депозитар на Дружеството. Българо-Американска Кредитна Банка АД ("БАКБ") е обслужващо дружество на КД. Обединена Българска Банка АД ("ОББ") е банка-довереник на облигационерите на Дружеството.

На 9 януари 2004г. Дружеството получи лиценз си да развива дейност като дружество със специална инвестиционна цел от Комисията за финансов надзор.

При изготвяне на тези междинни финансови отчети се прилага последователно същата счетоводна политика и методи на изчисление използвани и оповестени при изготвяне на одитирания годишния финансов отчет към 31 Декември 2006г.

Неодитираните финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт 34 „Междинно финансово отчитане“.

Дейността на Дружеството не е сезонна или циклична и няма предпоставки за съществени различия в резултатите в отделните междинни периоди.

През периода 01 Януари – 30 Септември 2007г. позициите, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които са необичайни по размер или честота на проявление са следните:

- На 19 април 2007 г. „П.М.К.“ АД, длъжник по две от вземанията на Дружеството, предплати изцяло задълженията си по главница и лихва. Предсрочно погасената главница е в размер на 1.9 милиона евро (3,677 лева). В резултат на това Дружеството реализира приходи от таксата за предсрочно погасяване на заемите в размер на 294 лева.
- На 21 май 2007 г. Дружеството предплати изцяло облигационния заем издаден за придобиване на вземания през 2004 г. с ISIN код BG2100014048. Предплатената главница е в размер на 2.0 милиона евро (3,852 лева). В резултат на това Дружеството реализира разходи за такса за предплащане на емисията облигации в размер на 77 лева.

През периода 01 Януари - 30 септември 2007г. не са емитирани или обратно изкупени капиталови ценни книжа собственост на Дружеството.

През периода 01 Януари - 30 септември 2007г Дружеството е извършило една сделка със свързани лица, а именно признаване на разход за обслужваща такса към Българо-Американска Кредитна Банка АД в размер на 7 лева.

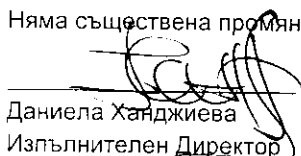
На 25.04.2007г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, на което бе взето решение за разпределяне на цялата печалба за 2006г. като дивидент на акционерите. В резултат на това, през месец май 2007г. Дружеството изплати дивидент от 188 хиляди лева или 29.034 лева дивидент на акция.

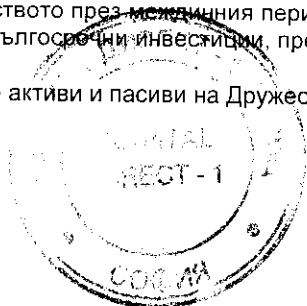
Няма съществено влияние на промени в характера и размера на приблизителните оценки на отчетените суми в предходни междинни периоди на текущата финансова година или промени в приблизителните оценки на отчетените суми в преходни финансови години.

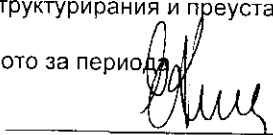
Не са настъпили съществени събития след края на междинния период, които не са отразени във финансовите отчети за периода.

Няма промени в структурата на Дружеството през междинния период, както и бизнескомбинации, придобивания или продажба на дъщерни предприятия и дългосрочни инвестиции, реструктурирания и преустановени дейности.

Няма съществена промяна в условните активи и пасиви на Дружеството за периода


Даниела Хайджиева
Изпълнителен Директор




Емилия Карадочева
Главен Счетоводител