

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА (ОТЧЕТ ЗА
УПРАВЛЕНИЕТО) НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА
ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ
КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
ЗА ПЕРИОДА
01.01.2007- 30.09.2007 г.**

Дата: 30 октомври 2007 г.

Капитал Директ – 1 АДСИЦ („Дружеството“) е българско акционерно дружеството със специална инвестиционна цел, чиято дейност е регламентирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) и подзаконовите нормативни актове по приложението му. Дружеството набира средства чрез издаване на ценни книжа и инвестира набраните средства във вземания (секюритизация на вземания).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Следната информация представя кратки коментари на най-важните аспекти от дейността на Дружеството за периода от 01 януари до 30 септември 2007г.

1. Придобиване/продажба на вземания

За периода от 01 януари до 30 септември 2007г., Капитал Директ – 1 АДСИЦ не е придобивало нови вземания за секюритизация и не е продавало секюритизирани вземания.

2. Информация за обслужването на придобитите вземания

За периода от 01 януари до 30 септември 2007г., не е имало съществени просрочия по притежаваните от Капитал Директ – 1 АДСИЦ вземания.

На 19 април 2007г. „П.М.К“ АД, длъжник по две от вземанията на Дружеството, на обща стойност 3,677 хиляди лева (главница), или 83% от вземанията, притежавани от Дружеството, предплати изцяло задълженията си.

3. Ликвидност и капиталови ресурси

Дружеството разполага с достатъчно добра ликвидност и капиталови ресурси и на този етап не възнамерява да придобива нови вземания. Дружеството е обслужвало задълженията си и очаква да е така и за в бъдеще.

В резултат на получените предплащания по вземанията от „П.М.К“ АД, в съответствие с проспекта на емисията, на 21.05.2007 Дружеството предплати изцяло облигационния заем, издаден за придобиване на вземания през 2004г. с ISIN код БГ2100014048 в размер на 2 600 000 евро (първоначална главница).

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.

През разглеждания период, Дружеството не е било страна и не е сключвало големи сделки със свързани лица.

Няма важни събития настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет към 30.09.2007г.

4. Оперативни и финансови резултати

1. Приходи от лихви: 275 хиляди лева за периода 01.01-30.09.2007 спрямо 473 хиляди лева за периода 01.01.-30.09.2006г.;
2. Нетни приходи от лихви: 124 хиляди лева за периода 01.01-30.09.2007 спрямо 211 хиляди лева за периода 01.01.-30.09.2006г.;
3. Други приходи: 294 хиляди лева за периода 01.01-30.09.2007 спрямо 0 хиляди лева за периода 01.01.-30.09.2006г.; Другите приходи за 2007г. представляват такса за предплащане по предплатените вземания от „П.М.К.“ АД.
4. Други разходи: 77 хиляди лева за периода 01.01-30.09.2007 спрямо 0 хиляди лева за периода 01.01.-30.09.2006г.; Другите разходи за 2007г. представляват такса за предплащане по облигационния заем на Дружеството.
5. Печалба: 317 хиляди лева за периода 01.01-30.09.2007 спрямо 160 хиляди лева за периода 01.01.-30.09.2006г.;
6. Общо активи: към 30.09.2007 г. 1, 000 хиляди лева спрямо 4,779 хиляди лева към 31 декември 2006г.;
7. Собствен капитал и пасиви: към 30.09.2007 г. 1,000 хиляди лева спрямо 4,779 хиляди лева към 31 декември 2006г.
8. Ликвидност: към 30.09.2007 г. ликвидността на Дружеството е обезпечена. По периоди входящите парични потоци надхвърлят изходящите. Към 30.09.2007 г. Дружеството разполага със свободни средства в размер на 212 хиляди лева.



Даниела Ханджиева
Изпълнителен Директор

