

**„Български фонд за вземания“ АД СИЦ**  
**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**към 30.06.2022 г.**

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ /дружество-майка/ е акционерно дружество с ЕИК 204909069, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, Район р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24.

### **Собственост и управление**

**Наименование на Дружеството- майка:** „Български фонд за вземания“ АДСИЦ

**Съвет на директорите**

- Васил Шарков – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Веселин Василев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Тодор Тодоров – член на Съвета на директорите.

**Изпълнителен директор**

Дружеството-майка се представлява само заедно от изпълнителните директори Васил Шарков и Веселин Василев

**Съставител:**

**Държава на регистрация на Дружеството:** Р България

„Българско обслужващо дружество“ ЕООД

**Седалище и адрес на регистрация:**

гр. София, Район р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ (Дружеството-майка) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел в България с ЕИК 204909069.

Към 30 юни 2022 г. Дружеството-майка е с регистриран капитал 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.

Дружеството-майка има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 30 юни 2022 г. е в следния състав:

- Васил Шарков – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Веселин Василев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Тодор Тодоров – член на Съвета на директорите.

Дружеството-майка се представлява само заедно от изпълнителните директори Васил Шарков и Веселин Василев.

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

Дружеството-майка притежава лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Акциите му са регистрирани за търговия на Българска фондова борса АД.

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

### **Структура на икономическата група**

Дружеството – майка няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

### **ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Към 30 юни 2022 г Дружеството-майка упражнява контрол по линия на пряко участие в следното дружество:

- „Българско обслужващо дружество“ ЕООД – 5000 бр. дялове с номинална стойност 10 лв. за дял, съставляващи 100.00% от капитала на дружеството, със себестойност 40 000 лв.

“Българско обслужващо дружество“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено през 2017 г., регистрирано в Търговския регистър с ЕИК: 204673665, със седалище и адрес на управление България област София, община Столична, гр. София 1680, район р-н Красно село, бул. България No 58, бл. С, ет. 7, ап. офис 24 .

Предметът на дейност на “Българско обслужващо дружество“ ЕООД е извършване на дейност по обслужване на придобитите от дружества със специална инвестиционна цел вземания, воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, извършване на други необходими действия по обслужване на дейността на дружества със специална инвестиционна цел, както и всякакви други сделки, незабранени от закона, при спазване на съответните регистрационни, лицензионни и други изисквания.

## **II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

Консолидираният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в Консолидирания финансов отчет е хиляди български лева.

### **База за изготвяне**

Този междинен консолидиран финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа-предположение за действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2021 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидираният финансов отчет включва Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, Консолидиран отчет за финансовото състояние, Консолидиран отчет за промените в собствения капитал, Консолидиран

отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, както изиска или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Групата в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Групата избира да представи един консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Форматът на консолидираният отчет за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

#### Оповестявания за комплекта консолидирани финансови отчети

Комплекта консолидирани финансови отчети, включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

#### Консолидационна политика

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от дружеството – майка и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани при пълна консолидация, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществени обекти счетоводна политика:

- Инвестициите на предприятието майка в дъщерните предприятия и делът на предприятието майка в собствения капитал на тези предприятия се елиминират въз основа на балансовите им стойности към датата, на която предприятието майка придобива контрол в дъщерното предприятие.

- Акциите или дяловете на дъщерни предприятия, които се притежават от други предприятия от групата, различни от предприятието майка, и делът, който те представляват в собствения капитал на тези дъщерни предприятия, се елиминират.

- Положителните и отрицателните репутации, възникнали при консолидирането на дъщерните предприятия, се компенсират и представят нетно.

- Вътрешногруповите разчети (вземания и задължения) се елиминират.

- Балансовата стойност на активите се коригира с печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятия от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на тези активи.

- Приходите и разходите на предприятията от групата се включват изцяло в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за приходите и разходите на предприятията от групата.

- Малцинственото участие в печалбите и загубите на дъщерните предприятия се посочва в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в отделна статия с наименование „Печалба (загуба), принадлежаща на групата“.

- В консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се елиминират: приходите и разходите, отчетени в резултат на сделки между предприятия от групата и печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятия от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на активите.

- Паричните потоци на предприятията от групата се включват изцяло в консолидирания отчет за паричните потоци, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за паричните потоци на предприятията от групата.

- Паричните потоци от сделки между предприятия от групата се елиминират.

- Консолидираният отчет за собствения капитал се съставя на базата на информацията от консолидирания счетоводен баланс.

- Изменението в собствения капитал, принадлежащ на предприятията от групата, се посочва в консолидирания отчет за собствения капитал в отделна колона с наименование „Собствен капитал, принадлежащ на групата“.

При загуба на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните неконтролиращи участия и други компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата в резултат на загубата на контрол се признава в печалбата или загубата за годината. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

Неконтролиращо участие се оценява по пропорционален дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Към 30.06.2022 г., няма неконтролиращи участия в дъщерните дружества.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол се отчитат в собствения капитал.

Резултатите на придобитите или отписани през годината дъщерни дружества се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход от ефективната дата на придобиване или до ефективната дата на освобождаване.

Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

#### **База за изготвяне - Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

### **Минимална сравнителна информация**

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Групата представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени в консолидираните финансови отчети за текущия период.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се в консолидираните финансови отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

### **Бази за оценяване, използвани при изготвянето на консолидираните финансови отчети**

Консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Групата взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСФО 16, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

### **Критични счетоводни преценки**

При прилагането на счетоводните политики на Групата, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

### **Допустимо алтернативно третиране**

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Групата.

Съгласно МСС 8, от Групата се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

Когато МСФО дава възможност за избор, Групата възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

### **ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД**

Приходите включват приходи от лихви от длъжници по договори за придобиване на вземания 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.

### **РАЗХОДИ**

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

### **Общи и административни разходи**

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

### **Разходи за обезценка**

Групата извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни



загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

#### **Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)**

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Групата е прехвърлила правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „Възстановени суми над цената на придобиване“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

#### **Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Групата отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.



## ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

## ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

### Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата 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.

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 Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи от лихви по вземания, придобити по договори за придобиване на вземания, положителните разлики между номиналната стойност на вземанията и цената им на придобиване, както и обезценките на вземанията се представят като приходи по от лихви и други приходи по договори за придобиване на вземания в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Всички други приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи и финансови приходи.

## Последваща оценка на финансови 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:

- Групата 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. Групата 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.

### Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват дълговите инструменти по амортизирана стойност на Групата: вземания по договори за придобиване на вземания, търговски вземания и пари и парични еквиваленти.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата 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 тази 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 Групата 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 вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Групата прилага индивидуален подход при определянето на очакваните кредитни загуби, свързани с вземанията по договори за придобиване на вземания като използва модели включващи информация за финансовото състояние на длъжниците, взема предвид историческа информация за събираемостта на вземанията, статистическа информация за очаквани кредитни загуби и загуба от неизпълнение, очакваните парични потоци, вероятност за неизпълнение, настъпило неизпълнение, кредитно качество на контрагента, промени в кредитното качество спрямо първоначалното придобиване на вземанията, предоговаряне на условията по договорите и други допускания по отношение на очакваните кредитни загуби. Групата използва услугите на независим лицензиран оценител за изготвянето на оценки на справедливата стойност на вземанията, с цел определяне на кредитните загуби.

Групата определя очакваните кредитни загуби на парични средства в банки по следната формула:

$$ECL = EAD * LGD * PD$$

EAD - Сума на депозирания средства, вкл. депозити на виждане (разплащателни сметки);

LGD - В зависимост от кредитния рейтинг, присъединен на банката прилагаме стойност на LGD;

PD - В зависимост от кредитния рейтинг, присъединен на банката прилагаме стойност на LGD.

ECL (OK3) представлява сумата на очакваните кредитни загуби за всяка експозиция към финансова институция, към която е изложена Групата.

### Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Групата, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

### Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват задължения по договори за придобиване на вземания, търговски и други задължения.

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 определила 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.

### Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

#### ***Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата***

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност,

отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

### **Пасиви, отчитани по амортизирана стойност**

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Групата: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

### **Облигационна емисия**

Групата отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която се оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством корективна сметка) вследствие на обезценка и несъбираемост.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбивки. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният живот на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

### **Отписване на финансови пасиви**

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

### **Лихви, дивиденди, загуби и печалби**

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в

печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденти за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

### **Компенсиране на финансов актив и финансов пасив**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Групата не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.



## Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Групата.

## РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Разходите по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) се включват в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

В разходите по заеми, които подлежат на капитализация обикновено се включват разходите за лихви и такси, свързани с получените финансираня, ползвани за придобиването на отговарящи на условията активи.

В зависимост от конкретните нужди на Групата, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Групата, инвестиционни имоти, нематериални активи.

В случаите, в които Групата ползва финансираня като цяло, които се ползват не само за придобиване на отговарящи на условията активи или с едно получено финансиране се придобиват няколко отговарящи на условията активи, размерът на разходите по заеми, които допустими за капитализиране се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по съответния актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които Групата капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Началната дата на капитализиране на разходите по заеми е датата, на която Групата за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми се преустановява за дълги периоди, през което е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.

Групата прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба



Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

## **ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2022 г., е както следва:

За периода 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружествата от Групата.

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2022 г.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;

- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземайки в предвид броя на служителите, ефекта върху финансовия отчет и размера на актюерските възнаграждения, Групата може да вземе решение само да извърши това изчисление или да направи само преглед дали се очаква изплащане на такива обезщетения през следващата година и на тази база да начисли провизия за тези обезщетения.

## ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

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

Финансовите резултати на дъщерното дружество се облагат по общия ред на Закона за корпоративното подоходно облагане.

## ПРОВИЗИИ

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността 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 Групата е сигурна, 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.

## КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Акционерният капитал на Дружеството-майка отразява номиналната стойност на емитираните акции. Аксиите са безналични.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна и за дружествата за секюритизация цел минимално изискуемият капитал е 500 000 лв.

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

### **Разпределяне на дивидент**

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени в статия „Текущи търговски и други задължения“ в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Дружеството-майка разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Дивидентите се изплащат в срок от 12 месеца от края на съответната финансова година. Поради тази специфика задължителният по закон дивидент в размер на не по-малко от 90% от реализираната печалба, преизчислена по чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС, се признава като задължение в текущата година и намаление на неразпределената печалба в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Разпределението на останалите 10% от печалбата се определя с решение на Общото събрание на акционерите по общия ред на Търговския закон, в т.ч. за изплащане на дивидент.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството-майка са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

### **ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ**

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от Групата.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Групата използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. скотирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Групата в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

### **КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ**

При изготвянето на своите финансови отчети, Групата е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Групата периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

#### **Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи**

Към 30 юни 2022 г. Групата не притежава дълготрайни активи. Предвид спецификата на дейността си, Групата не планира покупка на съществени активи, които ще бъдат завеждани като дълготрайните активи, Групата определя остатъчната стойност, метод на амортизиране и полезен живот на дълготрайни активи при завеждането им при определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Групата за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори

#### **Тестове за обезценка на финансови активи**

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се

оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Групата смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Групата суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Към 30 юни 2022 г. и 31 декември 2021 г. Групата отчита следните видове финансови активи:

- Вземания по договори за цесии - отчитат се по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективната лихва;
- Парични средства – отчитат се по амортизирана стойност, като на преглед за наличие на условия за обезценка подлежат паричните средства във всяка отделна банка. Дружеството-майка попада в изключенията, посочени в чл. 11 на Закона за гарантиране на влоговете в банките, поради което неговите парични средства, депозирани във всяка една банка не са гарантирани от Фонда за гарантиране на влоговете в банките. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск.

### **Справедливата стойност на финансови активи**

Както е оповестено в настоящите пояснителни приложения, Групата е избрала да отчита, оценява и представя своите финансови активи, представляващи вземания по договори за цесии (или вземания, придобити с цесии) по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективната лихва. Групата използва услугите на независим лицензиран оценител за изготвянето на оценки на справедливата стойност на вземанията, с цел определяне на кредитните загуби.



## СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Групата спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

## III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

### 1. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

#### 1.1. Приходи по договори за придобиване на вземания

| Приходи по договори за придобиване на вземания          | 30.06.2022 г. | 30.06.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Приходи от лихви по договори за придобиване на вземания | 505           | 459           |
| Други приходи по договори за придобиване на вземания    | 1 024         | 349           |
| <b>Общо</b>   | <b>1 529</b>  | <b>808</b>    |

#### 1.2. Финансови разходи

| Финансови разходи                           | 30.06.2022 г. | 30.06.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Разходи за лихви по придобиване на вземания | 19            | -             |
| Разходи по облигационен заем                | 397           | 397           |
| Разходи от операции с финансови инструменти | 98            | 5             |
| Други финансови разходи                     | 1             | 1             |
| <b>Общо</b>                                 | <b>515</b>    | <b>403</b>    |

#### 1.3. Разходи за външни услуги

| Разходи за външни услуги      | 30.06.2022 г. | 30.06.2021 г. |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Консултански и други договори | 27            | 11            |
| Такси БФБ, КФН, ЦД            | 9             | 9             |
| Одит                          | 3             | 3             |
| Застраховки                   | 38            | 38            |
| Други                         | 3             | 7             |
| <b>Общо</b>                   | <b>80</b>     | <b>68</b>     |

#### 1.4. Разходи за персонала

| Разходи за персонала:                 | 30.06.2022 г. | 30.06.2021 г. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Разходи за заплати, в т.ч.:</b>    | <b>42</b>     | <b>40</b>     |
| на административен персонал           | 42            | 40            |
| <b>Разходи за осигуровки, в т.ч.:</b> | <b>3</b>      | <b>1</b>      |
| на административен персонал           | 3             | 1             |
| <b>Общо</b>                           | <b>45</b>     | <b>41</b>     |

## 2. Консолидиран Отчет за финансовото състояние

### Текущи активи

#### 2.1. Текущи търговски и други вземания

| Вид текущи вземания | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Други вземания      | 1 932         | 332           |
| <b>Общо</b>         | <b>1 932</b>  | <b>332</b>    |

#### 2.2. Текущи вземания по договори за придобиване на вземания

| Текущи секюритизирани вземания   | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|--|---------------|---------------|
| Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност | 29 506        | 28 863        |
| <b>Общо</b>  | <b>29 506</b> | <b>28 863</b> |

| Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Вид   | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
| Вземания, придобити чрез цесии, отчитани по амортизирана стойност                 | 29 506        | 28 863        |
| <b>Общо</b>   | <b>29 506</b> | <b>28 863</b> |

| Вземания, придобити чрез цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи                       |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Вид  | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
| <b>Вземания от несвързани лица, придобити чрез цесии, в т.ч.: /нето/</b>                         | <b>29 506</b> | <b>28 863</b> |
| Вземания за главници от несвързани лица, придобити чрез цесии                                    | 28 766        | 28 363        |
| Вземания за лихви от несвързани лица, придобити чрез цесии, както и допълнително начислени лихви | 740           | 500           |
| <b>Общо</b>  | <b>29 506</b> | <b>28 863</b> |

Вземанията по договори за вземания са оценени по амортизирана стойност съгласно метода на ефективния лихвен процент.

Вземанията, в по-голямата си част, са лихвоносни, като договорените годишни лихви са в рамките на 4% до 6%.

Ръководството използва оценки на независим лицензиран оценител с професионална квалификация и опит в съответната област относно справедливата стойност на вземанията.

Използваният метод за оценка на вземанията е метод на чистата стойност на активите.

### 2.3. Парични средства

| Вид  | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|--|---------------|---------------|
| Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.: | 33            | 70            |
| В лева   | 33            | 70            |
| <b>Общо</b>                                      | <b>33</b>     | <b>70</b>     |

### Собствен капитал

#### 2.4. Собствен капитал

##### 2.4.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството-майка 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. Списъкът на акционерите на Дружеството-майка е представен, както следва:

| Акционер                | 30.06.2022 г.    |              |              |             | 31.12.2021 г.    |              |              |             |
|-------------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|------------------|--------------|--------------|-------------|
|                         | Брой акции       | Стойност     | Платени      | % Дял       | Брой акции       | Стойност     | Платени      | % Дял       |
| Булфинанс Инвестмънт АД | 481 400          | 481          | 481          | 32,09%      | 480 700          | 481          | 481          | 32,05%      |
| Стикс 2000 ЕООД         | 250 000          | 250          | 250          | 16,67%      | 331 250          | 331          | 331          | 22,08%      |
| Фин Инвест Къмпани ООД  | 422 000          | 422          | 422          | 28,13%      | 422 000          | 422          | 422          | 28,13%      |
| Други юридически лица   | 336 900          | 337          | 337          | 22,46%      | 261 550          | 261          | 261          | 17,44%      |
| Физически лица          | 9 700            | 10           | 10           | 0,65%       | 4 500            | 5            | 5            | 0,30%       |
| <b>Общо:</b>            | <b>1 500 000</b> | <b>1 500</b> | <b>1 500</b> | <b>100%</b> | <b>1 500 000</b> | <b>1 500</b> | <b>1 500</b> | <b>100%</b> |

### Нетекущи пасиви

#### 2.5. Нетекущи задължения по облигационен заем

| Нетекущи задължения по облигационен заем            | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Облигационен заем, отчитан по амортизирана стойност | 19 416        | 19 378        |
| <b>Общо</b>   | <b>19 416</b> | <b>19 378</b> |

Към 30.06.2022 г. Български фонд за вземания“ АДСИЦ отчита задължение в размер на 19 416 хил. лв. (амортизирана стойност) по облигационна емисия във връзка с емитирания през 2020 г. от страна на Дружеството-майка облигационен заем с номинална и емисионна стойност 20 000 000 лева, за 20 000 бр. издадени обикновени, безналични, обезпечени, свободнопрехвърляеми и лихвоносни облигации, с годишна лихва 4 % (при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year)), ISIN код на емисията BG2100015200 от 10.12.2020 г., с падеж 10.12.2029 г. (срок 9 години или 108 месеца) Плащанията по главницата са десет, на всяко шестмесечие, като първото плащане е с падеж 10.06.2025 г., а последното е с падеж 10.12.2029 г. Лихвените плащания са на всеки шест месеца от юни 2021 г. до декември 2029 г.

### Текущи пасиви

#### 2.6. Текущи търговски и други задължения

| Вид текущи търговски и други задължения | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Задължения към доставчици               | 19            | -             |
| Задължения за дивиденди                 | 293           | 308           |
| <b>Общо</b>                             | <b>312</b>    | <b>308</b>    |

Общото събрание на акционерите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, проведено на 29.06.2022 г., прие предложението на Съвета на директорите да разпредели брутен дивидент за 2021 г. в размер на 292 500.00 лв.

### 2.7. Текущи задължения към персонала и осигурителни институции

| Вид задължения           | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към персонала | 24            | 29            |
| <b>Общо</b>              | <b>24</b>     | <b>29</b>     |

### 2.8. Данъчни задължения

| Вид данъчни задължения                    | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Данъци върху доходите на физическите лица | 1             | 3             |
| <b>Общо</b>                               | <b>1</b>      | <b>3</b>      |

### 2.9. Задължения по договори за придобиване на вземания

| Вид задължения по договори за придобиване на вземания                                 | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Задължения по договори за придобиване на вземания към несвързани лица, в т.ч.:</b> | <b>8 870</b>  | <b>7 983</b>  |
| Задължения за главници по цесии към несвързани лица                                   | 8 845         | 7 977         |
| Задължения за лихви по цесии към несвързани лица                                      | 25            | 6             |
| <b>Общо</b>   | <b>8 870</b>  | <b>7 983</b>  |

### 2.10. Текущи задължения по облигационен заем

| Вид текущи задължения по облигационен заем            | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Задължения за непадежирани лихви по облигационен заем | 443           | 46            |
| <b>Общо</b>   | <b>443</b>    | <b>46</b>     |

## IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството-майка оповестява следните свързани лица:

Акционери с над 5 % участие:

- „Булфинанс Инвестмънт“ АД;
- „Стикс 2000“ ЕООД;
- „Фин Инвест Къмпани“ ООД .

Дъщерни предприятия на Дружеството-майка:  
Българско Обслужващо Дружество ЕООД

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:  
Веселин Василев – изп. директор и член на СД, Васил Шарков – изп. директор и член на СД, Тодор Тодоров – член на СД.

### Сделки и незакрити салда със свързани лица

| Задължения към свързани лица            | 30.06.2022 г. | 31.12.2021 г. |
|---|---------------|---------------|
| Задължения за дивиденди към акционерите | 293           | 308           |
| <b>Общо</b>                             | <b>293</b>    | <b>308</b>    |

### Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Ключовия управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите на дружеството-майка. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| Доходи на ключов ръководен персонал    |                      |
|--|----------------------|
| Вид доход / Категория                  | Съвет на директорите |
| Възнаграждения и осигуровки за периода | 31                   |
| <b>Общо:</b>                           | <b>31</b>            |

## 2. Дивиденди

Съгласно изискванията на чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, дружеството със специална инвестиционна цел разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, подлежаща на разпределение при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Дивидентът следва да се изплати в срок от дванадесет месеца от края на съответната финансова година. Поради тази специфика задължителният по закон дивидент в размер на не по-малко от 90% от реализираната печалба, преизчислена по чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, се признава като задължение в текущата година и намаление на неразпределената печалба в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Общото събрание на акционерите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, проведено на 29.06.2022 г., прие предложението на Съвета на директорите да разпредели брутен дивидент за 2021 г. в размер на 292 500 лв.

## 3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Групата;

- Ликвиден риск: рискът Групата да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Групата е изложена на три компонента на пазарния риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправена Групата.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

## Информация за финансовия риск

### Кредитен риск

Групата контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти/длъжници. Групата е възприела политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Салдата по търговските вземанията и другите финансови активи се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата към кредитен риск не е съществена. Степента на кредитния риск, на който е изложена Групата се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета.

### Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Групата да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

Групата управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

### Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 30 юни 2022 г. Групата не е изложена на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по задълженията си по договори за придобиване на вземания. Лихвоносните финансови активи на Групата са с фиксиран лихвен процент и при промени в пазарните нива, лихвените условия се предоговарят.

### Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Групата е изложена на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Към 30.06.2022 г. Групата не е изложена на валутни рискове, тъй като не отчита финансови активи и финансови пасиви във валута различна от лев.

### Пазарен 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, какво е и рискът за 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.

## 4. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Групата. Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Групата може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

Към 30 юни 2022 г. и 31 декември 2021 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Групата наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг.



## **5. Ефект от вируса SARS-CoV-2 и пандемията от COVID 19 върху дейността на Групата през 2022 година**

Ръководството счита, че пандемията от COVID-19, ограниченията и мерките във връзка с нея, не са оказали влияние върху дейността на Групата през 2022 г., Групата е предприела всички необходими мерки, за да гарантира здравето и безопасността на своите служители, за да може да се осъществи непрекъснатост на работата, съответстваща на текущите регулаторни задължения.

Дружествата от Групата не са се възползвали от икономически и социални мерки, въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID-19, тъй като не отговарят на заложените критерии.

## **6. Други рискове**

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Дружествата от Групата нямат активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Групата, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (облигационери, акционери, контрагени и др.).

## **7. Събития след края на отчетния период**

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата към 30 юни 2022 г.

София

26 август 2022 г.

.....  
Васил Ангелов Шарков

.....  
Веселин Йорданов Василев