

Български фонд за вземания АДСИЦ
Междинен консолидиран финансов отчет
30 юни 2019 г.

Съдържание

Страница


Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2019г.

Активи	Пояснение	30 юни 2019 '000 лв.
Текущи активи		
Вземания по договори за цесии	5	2 662
Пари и парични еквиваленти	6	17
Текущи активи		2 679
Общо активи		2 679
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		30 юни 2019 '000 лв.
Акционерен капитал	7	1 500
Резерви		1
Натрупана загуба		(113)
Текуща печалба		5
Общо собствен капитал		1 393
Пасиви		
Текущи пасиви		
Задължения по договори за цесии	8	1 280
Задължения към персонала и осигурителни институции	9	6
Текущи пасиви		1 286
Общо пасиви		1 286
Общо собствен капитал и пасиви		2 679

Съставил: 
/П.Вардарова/

Изпълнителен директор: 
/Веселин Василев/

Изпълнителен директор: 
/Васил Шарков/

Дата: 16 август 2019 г.



Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30 юни 2019г.

	Пояснение	30 юни 2019 '000 лв.
Разходи за външни услуги	11	(23)
Разходи за персонала	10	(26)
Загуба от оперативна дейност		(49)
Финансови приходи		
Приходи от лихви		54
Печалба		5
Общо всеобхватен доход		5

Съставил:


/П.Вардарова/

Изпълнителен директор:


/Веселин Василев/

Изпълнителен директор:


/Васил Шарков/

Дата: 16 август 2019 г.




Консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30 юни 2019г.

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Непокритата загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	1500	-	(113)	1405
Печалба за периода	-	-	5	7
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	5	7
Други изменения в собствения капитал	-	1	-	1
Салдо към 30 юни 2019 г.	1500	1	(108)	1 393

Съставил: 
/П.Вардарова/

Изпълнителен директор: 
/Веселин Василев/

Изпълнителен директор: 
/Васил Шарков/




Дата: 16 август 2019 г.

Отчет за паричните потоци към 30 юни 2019г.

Пояснение	30 юни 2019 '000 лв.
Оперативна дейност	
Плащания на доставчици	(9)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(24)
Постъпления /Плащания по разчети за цесии	9
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(24)</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>(24)</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	41
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>17</u>

Съставил:


/П.Вардарова/

Изпълнителен директор:


/Веселин Василев/

Изпълнителен директор:


/Васил Шарков/

Дата: 16 август 2019 г.

Пояснения към междинния финансов отчет

1. Предмет на дейност

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ (Дружеството-майка) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел в България с ЕИК 204909069. Седалището и адресът на управление на Дружеството се намират в гр. София, р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24.

Към 31 юни 2019 г. Дружеството 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.

Едноличен собственик на капитала е „Булфинанс Инвестмънт“ АД.

„Българско обслужващо дружество“ ЕООД е обслужващо дружество на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, а Уникредит Булбанк АД е банка депозитар.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 30 юни 2019 г. е в следния състав: Веселин Василев, Васил Шарков и Тодор Тодоров.

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

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

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

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

На 01.04.2019г „Български фонд за вземания“ АДСИЦ придобива дяловете на обслужващото си дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД, ЕИК: 204673665, в резултат на което става част от група по смисъла на §1 т.27 от ДР на ЗПФИ. Дружественият капитал на дъщерното дружество е в размер на 50 000 лв. /петдесет хиляди лева/, разпределен на 5 000 /пет хиляди/ дружествени дяла с единична номинална стойност по 10 /десет/ лева всеки.

	Бр. дялове	Стойност BGN	% от капитала
„Българско обслужващо дружество“ ЕООД	5 000	50 000	100 %
Общо	5 000	50 000	100 %

Консолидираният финансов отчет на Дружеството-майка обхваща индивидуалния отчет на Дружеството-майка и индивидуалния отчет на дъщерното му дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД (заедно наричани „Група“).

- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу, като не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

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

4.6.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

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

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

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

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

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

4.6.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

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

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.7. Данъци върху дохода

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

4.8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.9. Собствен капитал и резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

4.10. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксирани вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за своите служители във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по планове се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

4.13.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

5. Вземания по договори за цесии

Текущи	30 юни 2019 '000 лв.
Вземания по цесии	2 662
	<u>2 662</u>

6. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30 юни 2019 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:	
- български лева	17
Пари и парични еквиваленти	<u>17</u>

7. Собствен капитал

7.1. Акционерен капитал

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

8. Задължения по договори за цесии

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

	30 юни 2019 '000 лв.
Задължения по договори за цесии	1 280
Общо балансова стойност	<u>1 280</u>

Финансови пасиви	Пояснение	30 юни 2019
		'000 лв.

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Текущи пасиви:

Задължения по договори за цесии	8	1 280
		<u>1 280</u>

14. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска на Групата се осъществява от съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови рискове. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

14.1. Анализ на пазарния риск

14.1.1. Валутен риск

Сделките на Групата се осъществяват в български лева.

14.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 30 юни 2019 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по задълженията си по договори за цесии.

14.2. Анализ на кредитния риск

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

	30 юни 2019
	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Вземания по договори за цесии	2 662
Пари и парични еквиваленти	17
Балансова стойност	<u>2 679</u>

акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	30 юни 2019 ‘000 лв.
Собствен капитал	1 500
Общо задължения	2 180
- Пари и парични еквиваленти	(17)
Нетен дълг	3 663
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/собствен капитал)	2.44

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

16. Събития след края на отчетния период

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