

Междинен доклад за дейността към 31.12.2011 година на “ФИНАНС КОНСУЛТИНГ” АД

Настоящият междинен доклад за дейността на “Финанс Консултинг” АД е съставен към 31 декември 2011 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл.33, ал.1, т.2 от Наредба №2

Съветът на директорите на дружеството потвърждава, основавайки се на всичките си знания и убеждения, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на финансовия отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерели отражение във финансовия отчет към 31.12.2011 г.;
- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху финансовия отчет или би могло да послужи за основа за отчитане на условна загуба;
- няма констатации от контролни институции относно неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност;

I. Отчет за дохода

Приходи от дейността

Отчетените приходи от дейността на Финанс Консултинг АД са в размер на 7 475 хил.лв., които се дължат основно на продажба на вземания, дялове и акции на дружества, недвижими имоти, както и събирането на вземания, по които дружеството е цесионер.

Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността на Финанс Консултинг АД са в размер на 1 373 хил.лв:

- разходи за материали – 50 хил.лв.
- разходи за външни услуги – 711 хил.лв
- разходи за амортизация – 267 хил.лв.
- разходи за възнаграждения и осигуровки – 49 хил.лв
- други разходи – 296 хил.лв.

Към 31.12.2011г. са отчетени суми с корективен характер в размер на 1 180 хил.лв.

Разпределението на финансовите разходи е:

-разходи за лихви – 6 430 хил.лв.;

-разходи по операции с финансови активи и инструменти – 194 хил.лв.;

-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове – 319 хил. лв.;

-други – 40 хил.лв.

Основната част от начислените разходи за лихви се дължи на лихвите по облигационния заем на дружеството, както и лихви по договори за цесия, в които „Финанс Консултинг“ АД е цесионер, а същот така и лихви по банкови кредити.

Финансов резултат

Формираният и оповестен финансов резултат на “Финанс Консултинг” АД към 31 декември 2011 г. е загуба в размер на 2 061 хил. лева и е повлиян от начислените лихви към дружеството по договори за цесия и облигационен заем. Потвърждаваме, че всички сделки извършени през четвъртото тримесечие, са фактурирани и надлежно осчетоводени в приходите.

Спазен е принципа “текущо начисляване” към 31.12.2011 г.

II. Активи

Всички активи, включени в баланса на “Финанс Консултинг” АД към 31 декември 2011 г. в размер на 82 307 хил. лв., съществуват и са в наличност. Стойността на нетекущите активи е в размер на 67 550 хил.лв а на текущите активи – 14 757 хил.лв.

Управлението не разполага с информация относно съществуването на бъдещи или предприети планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на активи посочени в баланса.

Всички активи, включени в счетоводния баланс към 31.12.2011 г. са освободени от някакви скрити тежести или задължения, без официално оповестените сделки, одобрени от ЕСК.

Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите (като отделни инвентарни обекти).

С валидност към датата на баланса е извършен преглед на оценката на всички значими дълготрайни активи.

Амортизацията е начислена на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират.

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи е както следва:

- стопански инвентар – 3 хил.лв.
- разходи за придобиване на ДМА – 72 хил.лв
- други – 3 хил.лв.

Дълготрайните нематериалните активи, придобити от дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по модел “цена на придобиване”, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи и патенти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 3 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

Балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи на дружеството към 31.12.2011г. е нулева.

Инвестиционните имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за получаване на доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличаване на стойността на капитала, вложен в тях. Първоначално те се оценяват по цена на придобиване, вкл. всички преки разходи по сделката. През четвъртото тримесечие на 2011 г. не са извършени разходи, с които да е увеличена стойността им.

През четвъртото тримесечие на 2011 г. “Финанс Консултинг” АД отдава под наем част от инвестиционните си имоти. През отчетното тримесечие е продаден инвестиционен имот в гр. Суворово. Придобит е имот в гр. София като погашение от длъжник по договор за цесия.

Към 31.12.2011 г. инвестиционните имоти са с балансова стойност в размер на 11 062 хил.лева.

Дружеството има инвестиции в дъщерни предприятия, като към 31.12.2011г. те са в размер на 5 819 хил.лв, в асоциирани предприятия 2 200 хил. лв. и в други предприятия – 17 234 хил.лв.

Нетекущите вземания към 31.12.2011г. са в размер на 31 154 хил.лв, от които вземания от свързани лица по договор за цесия – 6 790 хил.лв., по договори за цесии - 21 480 хил. лв и вземания по съдебни спорове – 2 884 хил.лв.

През отчетния период дружеството е придобивало материални запаси в размер на 10 хил.лв., а потребявало в размер на 10 хил.лв.

Към 31 декември дружеството е придобило стоки под формата на неурегулиран поземлен имот в с. Владая и земя в гр. Баня. Отчетната стойност на имотите са в размер на 73 хил.лв. и продало имот класифициран като стока с отчетна стойност 73 хил.лв.

Текущите вземания към 31.12.2011г. са в размер на 5 415 хил.лв. и са оценени по стойността на тяхното възникване.

В предвид основния предмет на дейност на “Финанс Консултинг” АД има заведени дела срещу клиенти в просрочие.

Притежаваните акции и дялове, държани за търгуване от дружеството са на стойност 2 533 хил.лв. През отчетното тримесечие дружеството е придобило дялове на „Съгласие инс брокер” ЕООД. Дружеството не притежава изкупени собствени акции.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност и са в размер на 2 058 хил.лв.

Управлението няма намерение в рамките на следващото отчетно тримесечие да променя функционалното предназначение на класифицираните активи.

При нормално протичане на дейността на дружеството, от отразените в счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. активи, може да се очаква да бъдат реализирани минимално на балансовата им стойност, по която са включени във финансовия отчет.

II. Пасиви

Собственият капитал на “Финанс Консултинг” АД е в размер на 322 хил.лв., в т.ч.

-основен капитал 700 хил.лв.

-общи резерви 70 хил.лв.

-финансов резултат - 448 хил.лв / неразпределена печалба от мин.год. 1 613 хил.лв и текуща загуба 2 061 хил.лв./

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2011 г., основният капитал е в размер на 700 хил. лева и е разпределен в 7000 броя поименни акции, с номинална стойност от 100 лева.

Като фонд “Резервен” /общи резерви/ са заделени 70 хил. лева по реда на ТЗ към 31.12.2011 година, които представляват 10 % от основния капитал.

Всички задължения на “Финанс Консултинг” АД са в размер на 81 985 хил.лв. като потвърждаваме, че реално съществуват и по тази стойност са включени в баланса към 31.12.2011 г. Нетекущата част от задълженията е в размер на 26380 хил.лв а текущите задължения – 55 605 хил.лв.

Управлението не разполага с информация за наличие на бъдещи или предприети за реализация намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на пасивите, посочени в баланса.

„Финанс Консултинг“ АД няма неотразени вземания или задължения, произтичащи от обременяващи договори, съдебни дела, потенциални задължения и други подобни неоповестени във финансовия отчет към 31 декември 2011 г.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година

Основни рискове за Емитента

Фирмен риск

Основният фирмен риск за „Финанс консултинг“ АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на услугите, предлагани от Дружеството на пазара. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на Дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

Съществен за дейността на Емитента е рискът от невъзможността да събере изцяло или частично вземанията си от цедираните длъжници. Влиянието на този риск се редуцира от наличието на обезпечения към голяма част от цедираните вземания, както и от предприетите от Емитента мерки за обезпечаване целостта на активите на длъжниците. Емитентът не е изложен на съществен валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с възможността „Финанс Консултинг“ АД да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. Към настоящия момент е налице значително ограничаване на кредитирането в банковата система, както и увеличение на лихвите по кредитите. В тази връзка следва да се посочи, че дейността на „Финанс Консултинг“ АД е свързана с поемането на лихвен риск.

Лихвен риск

Тъй като Дружеството финансира част от дейността си с привлечени средства, евентуално увеличение на пазарните лихвени проценти ще доведе до увеличение на разходите на Дружеството по обслужване на взетите заеми, включително разходите по емисия корпоративни облигации издадена от „Финанс Консултинг“ АД. Поради горепосоченото емисията корпоративни облигации, издадена от дружеството на 19.08.2009г. е емитирана при фиксиран лихвен процент 9% на годишна база, с което се постига минимизиране на лихвения риск за „Финанс консултинг“ АД, чрез

фиксиране на лихвените разходи на дружеството в периода до падежа на облигационния заем.

Ликвидния риск

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в състояние трудно да посреща задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. През последните 3 финансови години дялът на краткосрочните задължения на “Финанс Консултинг” АД остава по-висок, в сравнение с краткосрочните вземания на дружеството, поради това и коефициентите на ликвидност на дружеството са на ниски нива.

“Финанс Консултинг” АД посреща всички свои задължения в съответствие с действащите договори и няма просрочени задължения и неизпълнени финансови ангажименти. Всички свободни налични средства се влагат при реализацията на проектите осъществявани от дружеството. Предвид дейността на дружеството основни фактори, които оказват влияние върху ликвидния риск на емитента са финансовата криза и световната икономическа криза. Овладеяната финансова криза понижава ликвидния риск за “Финанс Консултинг” АД, докато световната икономическа криза, която все още не е отминала, го повишава.

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др. Дружеството „Финанс Консултинг” АД е специализирано в извършването на сделки за придобиване на права по вземания. Въпреки новосъздадените в последните две години в страната фирми с подобен предмет на дейност, дружеството има близо девет годишен успешен период на дейност, разработени бизнес практики и подготвен екип от служители, което му позволява да реагира адекватно на съществуващата конкуренция, ето защо може да се приеме, че секторният риск е ограничен.

Конкурентните дружества на емитента са дружествата във финансовия сектор, които са специализирани в консултацията и управлението на дългови портфейли, факторинг, фючърси, управление на предприятия в ликвидация, както и на предприятия в ликвидни кризи, консултантски и информационни услуги, маркетинг и инженеринг.

IV. Законодателство и договореност

Ние не разполагаме с информация относно отклонения и нарушения на българското законодателство и поетите договорености (вкл. и такива, отнасящи се до изготвянето на финансовия отчет и данъчните декларации), които в случай че има такива и бъдат открити, биха могли да доведат до сериозни санкции или загуби за нашето дружество, и като такива би трябвало да бъдат отразени или оповестени във финансовите отчети, включително и като основа за възникване на бъдещи или настоящи загуби или задължения от непредвидени събития.

V. Сделки със свързани лица

“Финанс Консултинг” АД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните и управителни тела, както и изпълнителни директори или служители, от които член на СД и/или Изпълнителен директор или служител би бил директно или индиректно заинтересован, например сделки с дружества, икономически свързани с нашето.

Всички операции и сделки със свързаните лица са осъществявани при условия, аналогични взаимоотношения като тези при независими лица и обичайни търговски взаимоотношения.

VI. Действащо предприятие

Потвърждаваме, че нямаме (не съществуват) планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуването и в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година.

Счетоводните отчети са изготвени според действащите Закон за счетоводството и МСС.

Въз основа на това ние смятаме, че:

- отчетът за дохода дава достоверна картина във всички аспекти на същественост относно дейността и финансовите резултати на дружеството към 31.12.2011 г.;
- отчетът за финансовото състояние /баланс/ вярно отразява имущественото състояние на “Финанс Консултинг” АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите на дружеството към 31.12.2011 г.;
- отчетът за паричния поток и отчетът за промени в собствения капитал към 31.12.2011г.са попълнени съгласно изискванията на действащото законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци в дружеството и за измененията в собствения му капитал;
- приложеното оповестяване е съобразено с качествените характеристики на финансовия отчет във всички съществени аспекти.

Изпълнителен директор:

Жалин Митев

