

Консолидиран междинен финансов отчет
Български фонд за вземания АДСИЦ
30 юни 2020 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2020 г.

Активи	Пояснение	30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Вземания по договори за придобиване на вземания	6	4 093	4 512
Пари и парични еквиваленти	7	3	9
Общо активи		4 096	4 521
Собствен капитал и пасиви			
		30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	1 500	1 500
Резерви		1	1
Натрупана загуба		5	(50)
Общо собствен капитал		1 506	1 451
Пасиви			
Задължения по договори за придобиване на вземания	9	2 569	3 052
Задължения към персонала и осигурителни институции	10	21	18
Общо пасиви		2 590	3 070
Общо собствен капитал и пасиви		4 096	4 521

Съставил: _____
/Павлина Вардарова- управител
Българско обслужващо дружество
ЕООД/



Изпълнителен директор: _____
/Веселин Василев/

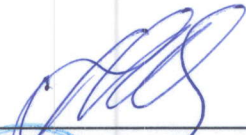
Изпълнителен директор: _____

/Васил Шарков/

Дата: 11 септември 2020 г.

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход към 30 юни 2020 г.

	Пояснение	30 юни 2020 '000 лв.	30 юни 2019 '000 лв.
Приходи от лихви по договори за придобиване на вземания	11	91	54
Финансови разходи	11	(1)	-
Разходи за външни услуги	13	(7)	(23)
Разходи за персонала	12	(28)	(26)
Печалба / (Загуба)		55	5
Общо всеобхватен доход		55	5
Доход/(загуба) на акция	15	0.037	0.003

Съставил: 
/Павлина Вардарова- управител
Българско обслужващо дружество
ЕООД/



Изпълнителен директор: 
/Веселин Василев/

Изпълнителен директор:

/Васил Шарков/

Дата: 11 септември 2020 г.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30 юни 2020 г.

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Непокрити загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2019 г.	1500	1	(50)	1473
Печалба	-	-	55	53
Общо всеобхватен доход	-	-	55	53
Салдо към 30 юни 2020 г.	1500	1	5	1 506

Съставил:
/Павлина Вардарова-управител
Българско обслужващо дружество
ЕООД/



Изпълнителен директор:
/Веселин Василев/

Изпълнителен директор:
/Васил Шарков/

Дата: 11 септември 2020 г.

Консолидиран отчет за паричните потоци към 30 юни 2020
 г.

Пояснение	30 юни 2020 '000 лв.	30 юни 2019 '000 лв.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(6)	(22)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(27)	(26)
Постъпления по разчети за придобиване на вземания	1 027	815
Плащания по разчети за придобиване на вземания	(1 000)	(750)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(6)</u>	<u>17</u>
Инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с бизнескомбинация	-	(19)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>-</u>	<u>(19)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от емитирането на акции	-	1
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>-</u>	<u>1</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	9	18
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>7</u>	<u>17</u>

Съставил:
 /Павлина Вардарова- управител
 Българско обслужващо дружество
 ЕООД



Изпълнителен директор:
 /Веселин Василев/

Изпълнителен директор:

(Handwritten signature)
 /Васил Шарков/

Дата: 11 септември 2020 г.

Пояснения към консолидирания междинен финансов отчет

1. Основна информация за групата

Групата „Български фонд за вземания“ включва „Български фонд за вземания“ АДСИЦ (дружество-майка) и контролираното от него дъщерно дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД.

Групата е сформирата от 01.04.2019 г. в резултат на придобиването на 100% от дяловете от капитала на дъщерното дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД.

Предмет на дейност

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

Към 30 юни 2020 г. Групата 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, дружество чийто ценни книжа са регистрирани на „Българска фондова борса“ АД.

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

Дружеството-майка има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 30 юни 2020 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.

Дружеството-майка 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 Групата 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.

2. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни

стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидиранията финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет Ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата Съветът на директорите очаква, че Групата разполага с достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 . Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСФО 16 “Лизинг”
- МСФО 9 “Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 “Доходи на наети лица” (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

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 консолидиран 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 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу, като не се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

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

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е 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 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., все още не са приети от ЕС
- Концептуална рамка за финансово отчитане и изменения на позоваванията към нея, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приети от ЕС.

4. Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ и дъщерното дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД.

Дружество-майка е това дружество, което пряко или косвено притежава повече от 50% от правата на глас или правомощия да упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на друго дружество (дъщерно дружество).

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му. Финансовият отчет на дъщерното дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД, включен в настоящия консолидиран финансов отчет, обхваща периода от 01.04.2019 г. до 30.06.2020 г.

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

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Към 30.06.2020 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.

Всички придобивания се отчитат чрез прилагане на метода на покупка от датата, на която Групата ефективно получава контрол върху придобивания, както е посочено в МСФО 3. Групата включва в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход резултатите от дейността на придобитото дружество, както и признава в консолидирания отчет за финансовото състояние придобитите активи и поети пасиви и условни задължения на придобитото дружество, както и всякаква репутация, възникнала при придобиването.

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 от ефективната дата на освобождаване отписването по подходящ начин.

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, отчетите на дружеството-майка и дъщерните дружества са комбинирани ред по ред като се събират подобни активи, пасиви, елементи на собствен капитал, приходи и разходи.

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при консолидацията.

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.

5. Счетоводна политика

5.1. Общи положения

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

Консолидираният финансов 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 консолидиран 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.

5.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

5.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

5.4. Приходи

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.

5.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Разходи за материали;
- Разходи за външни услуги;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки.

5.6. Финансови инструменти

5.6.1. Признаване и отписване

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.

5.6.2. 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 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 консолидирания 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.

5.6.3. 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:

- 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.

5.6.4. Обезценка на финансовите 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 Дружеството: 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 вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Групата прилага консолидиран 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 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 изложено Дружеството.

5.6.5. 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 Групата

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.

5.7. Данъци върху дохода

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

5.8. Пари и парични еквиваленти

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

5.9. Собствен капитал и резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции. Акциите са безналични.

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

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 консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

5.10. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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.

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

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

5.11. Провизии, условни пасиви и условни активи

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 срочността 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 сигурно, 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.

5.12. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са свързани с класификацията и последващото оценяване на придобитите вземания по договори за придобиване на вземания. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 5.13.

5.13. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на Ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

5.14. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно 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).

6. Вземания по договори за придобиване на вземания

	30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи секюритизирани вземания	-	766
Текущи секюритизирани вземания	3 628	3 216
Общо секюритизирани вземания	3 628	3 982
Текущи вземания от контрагенти	465	530
Общо	4 093	4 512

Вземанията към 30.06.2020 г. са както следва:

	30 юни 2020 '000 лв.
Текущи секюритизирани вземания	
Дружество 1	2 024
Дружество 2	240
Дружество 3	1 085
Дружество 4	279
Общо секюритизирани вземания	3 628
Текущи вземания от контрагенти	
Дружество 3	465
Общо	465

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

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

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

7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	3	9
Пари и парични еквиваленти	<u>3</u>	<u>9</u>

8. Собствен капитал

8.1. Акционерен 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.

	2020	2019
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 500 000	1 500 000
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
Общ брой акции, оторизирани към 30 юни 2020	<u>1 500 000</u>	<u>1 500 000</u>

Едноличен собственик на капитала е:

	30 юни 2020		31 декември 2019	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Булфинанс Инвестмънт АД	1 500 000	100.00	1 500 000	100.00
	<u>1 500 000</u>	<u>100.00</u>	<u>1 500 000</u>	<u>100.00</u>

9. Задължения по договори за придобиване на вземания

Задълженията по договорите за придобиване на вземания представляват финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност съгласно метода на ефективния лихвен процент. Всички задължения са текущи.

	Текущи	
	30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Задължения по договори за придобиване на вземания	2 569	3 052
Общо балансова стойност	<u>2 569</u>	<u>3 052</u>

10. Задължения към персонала и осигурители

	30 юни 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Задължения към персонала	19	17
Данъчни задължения	1	1
Задължения към осигурителни институции	1	-
	21	18

11. Приходи и разходи по договори за придобиване на вземания

Приходи по договори за придобиване на вземания	30 юни 2020 '000 лв.	30 юни 2019 '000 лв.
Приходи от лихви по придобиване на вземания	91	54
	91	54

Финансови разходи	30 юни 2020 '000 лв.	30 юни 2019 '000 лв.
Разходи за лихви по придобиване на вземания	(1)	-
	(1)	-

12. Разходи за персонала

	30 юни 2020 '000 лв.	30 юни 2019 '000 лв.
Разходи за заплати	(26)	(23)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(3)
Разходи за персонала	(27)	(26)

13. Разходи за външни услуги

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Административни и консултантски услуги	(3)	(16)
Такси БФБ, КФН, ЦД	(4)	(5)
Одиторски услуги	-	(2)
	(7)	(23)

14. Свързани лица и сделки със свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Групата упражняващ контрол /дружество майка/:
 Булфинанс Инвестмънт АД и косвено Некст Дженерейшън Консулт АД.

Дъщерни дружества на Булфинанс Инвестмънт АД: Финанс Секюрити Груп АД;
Дъщерни дружества на Финанс Секюрити Груп АД: Финанс Инфо Асистанс ЕООД,
Файнанс Секюрити ЕООД, Сарк Груп ЕООД.

Дъщерни дружества на Финанс Инфо Асистанс ЕООД: Фиско Груп ЕООД, Лизинг
Финанс ЕАД, Арми Груп ЕООД, Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, Скай Пей АД.

Дъщерни дружества на Лизинг Финанс ЕАД: Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие, М Рент
ЕАД, Хемс ЕР ЕООД, Нью Уеб Маркет ЕАД.

Дъщерни дружества на Нью Уеб Маркет ЕАД: Уеб Медия Груп АД

Дъщерни дружества на Уеб Медия Груп АД: Уеб Нюз БГ ЕООД, Инфосток АД.

Еколенд Инженеринг ЕООД акционер в Некст Дженерейшън Консулт АД и неговите
дъщерни дружества Дениз 2001 ЕООД, Ахилея ЕАД, Агрохолдинг Ловико ЕАД, Нови
енергийни източници АД, Транс Интеркар Сервиз ЕООД.

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

Транзакциите със свързани лица са извършени при договорени условия,
разплащанията са основно по банков път.

15. Доход на акция и дивиденди

15.1. Доход на акция

Доходът на акция е изчислен, като нетната печалба, подлежаща на разпределение
между акционерите на Групата е отнесена към средно претегления брой акции.
Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на дохода на акция,
както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на
обикновени акции, са представени както следва:

	30 юни 2020	30 юни 2019
Печалба/(загуба), подлежаща на разпределение (в 000 лв.)	55	5
Средно претеглен брой акции	1 500 000	1 500 000
Доход/(загуба) на акция (в лв. за акция)	0.037	0.003

15.2. Дивиденди

През 2019 г. не са разпределяни дивиденди.

Съгласно изискванията на чл. 10, ал. 3 ЗДСИЦ Групата 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. Групата няма задължение на разпределя печалбата за 2019 г., тъй
като собственият капитал е все още под размера на вписания капитал.

16. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	30 юни	31
		2020 '000 лв.	декември 2019 '000 лв.
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност			
Вземания по договори за придобиване на вземания	7	4 093	4 512
Пари и парични еквиваленти	8	3	9
		<u>4 096</u>	<u>4 521</u>

Финансови пасиви	Пояснение	30 юни	31
		2020 '000 лв.	декември 2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Задължения по договори за придобиване на вземания	10	2 569	3 052
		<u>2 569</u>	<u>3 052</u>

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 16. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено 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 изложено 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.

17.1. Анализ на пазарния риск

17.1.1. Валутен риск

Сделките на Групата се осъществяват в български лева.

17.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 30 юни 2020 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.

17.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Излагането на Групата 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 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания по договори за придобиване на вземания	4 093	4 512
Пари и парични еквиваленти	3	9
Балансова стойност	4 096	4 521

17.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Към 30 юни 2020 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 юни 2020 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по договори за придобиване на вземания	2 569	-
Общо	2 569	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	До 1 година	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по договори за придобиване на вземания	3 052	-
Общо	3 052	-

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземанията по договори за придобиване на вземания. Наличните вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

17.4. Други рискове – разпространение на коронавирус (Covid-19)

Във връзка с глобалната пандемия от корона вирус Covid-19 (Коронавирус) в началото на 2020 г., която доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, Групата анализира на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху своето финансово състояние и използваните модели, съгласно МСФО 9.

Към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет икономическата активност все още не е напълно възстановена и все още не е налична достатъчно статистическа информация, както за да се оценят надеждно ефектите върху българската и световна икономика, включително прогнозни данни за тяхното възстановяване през следващите месеци. Ръководството счита настъпилата пандемична обстановка като некоригиращо събитие, съгласно МСС 10.

В резултат на наложените мерки от страна на правителствата, значителната част от икономическата активност в отделните държави беше преустановена, а като допълнение и значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. Въпреки последвалото отпадане на мерките, международните финансови институции и международните кредитни агенции очакват съществен негативен икономически ефект в краткосрочен план, като общите нива на ръст на икономиката се очаква да бъдат възстановени през 2021-2022 година.

Ръководството на Групата е анализирано очаквания ефект, както върху икономическия ръст, така и в кредитното качество на своите контрагенти.

Групата прилага МСФО 9 от 01 януари 2018 г. Ръководството на Групата извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, основно насочен към преценки за потенциално влошаването на кредитното качество на контрагентите; и потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Ръководството на Групата счита, че към настоящия момент в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите най-вече поради активните мерки, предприети от правителството на Република България.

Ръководството текущо извършва мониторинг за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

Ръководството на Групата счита, че преди изтичане на по-продължителен период от време, през който може да се проявят симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на контрагентите, така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши надеждна оценка за ефекта, който Covid-19 може да окаже. По отношение на модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби, Ръководството счита, че към този момент не може да бъде извършена промяна в общия модел, поради липса на достатъчно надеждни данни. Въпреки това Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката в светлината на очакванията за възстановяване в периода 2021- 2022 г. и завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), пароди което не

е извършило промяна в модела си по МСФО 9 към момента на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет.

18. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците;
- спазване на нормативните изисквания.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към нетния дълг.

Групата определя собствения капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представена в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на 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:

	31	
	30 юни 2020	декември 2018
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	1 506	1 451
Общо задължения	2 590	3 070
- Пари и парични еквиваленти	(3)	(9)
Нетен дълг	4 093	4 512
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/собствен капитал)	2,71	3,11

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

19. Събития след края на отчетния период

Няма други събития след датата на отчета, които да налагат корекции или да изискват допълнителни оповестявания.