

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Изп. директор: Veselin
Yordanov
Vasilev

Digitally signed by
Veselin Yordanov Vasilev
Date: 2024.03.26 16:52:58
+02'00'

Веселин Василев

Съставител: Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by
Pavlina Ignatova
Vardarova
Date: 2024.03.26
16:44:52 +02'00'

Павлина Вардарова – управител “Българско
обслужващо дружество” ЕООД

Изп. директор: Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:26:24 +02'00'

Васил Шарков

София, м. Март 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Индивидуален отчет за финансовото състояние	3
Индивидуален отчет за паричните потоци	4
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	5
Пояснителни бележки към индивидуален годишен финансов отчет	6-49
Доклад за дейността	50-72
Декларация за корпоративно управление	73-80
Доклад за прилагане на политиката за възнаграждения на съвета на директорите	81-84
Информация по чл.10, т. 4 от Наредба № 2	85
Декларация от отговорните лица, съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК	86
Доклад на независимия одитор	
Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК	

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за годината,
завършваща на 31.12.2023 година

		2023 г.	2022 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Разходи за външни услуги	1.3.	(184)	(187)
Разходи за персонала	1.4.	(68)	(65)
Други разходи	1.5.	(14)	-
Приходи по договори за придобиване на вземания	1.1.	1 327	2 263
Разходи по договори за придобиване на вземания	1.1.	(13)	(950)
Финансови разходи	1.2.	(807)	(815)
Печалба за годината		241	246
Общо всеобхватен доход за годината		241	246
Нетна печалба на акция (лева)	1.6.	0,16	0,16

Приложенията от страница 6 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Български фонд за вземания АДСИЦ на 26.03.2024 г. и е подписан от:

Веселин Василев
Изпълнителен директор

Veselin
Yordanov
Vasilev

Digitally signed
by Veselin
Yordanov Vasilev
Date: 2024.03.26
16:53:38 +02'00'

Васил Шарков
Изпълнителен директор

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:27:01 +02'00'

Съставител:

Павлина Вардарова - управител на "Българско обслужващо дружество" ЕООД - съставител

Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.03.26 16:45:30
+02'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от 26.03.2024 г.:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni
Veselinov
Atanasov

Digitally signed by
Evgeni Veselinov
Atanasov
Date: 2024.03.26
20:19:04 +02'00'

"Български фонд за вземания" АДСИЦ

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2023 г.

	Приложение	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	2.1.	40	40
Общо нетекущи активи		40	40
Текущи активи			
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	2.2.	1 427	4 802
Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания	2.3.	30 634	20 623
Парични средства	2.4.	54	89
Общо текущи активи		32 115	25 514
Общо активи		32 155	25 554
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.5.		
Акционерен капитал	2.5.1.	1 500	1 500
Неразпределена печалба	2.5.2.	75	55
Общо собствен капитал		1 575	1 555
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения по облигационен заем	2.6.	19 532	19 455
Общо нетекущи пасиви		19 532	19 455
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.7.	25	37
Задължения за дивиденди	2.8.	217	514
Задължения към персонала и осигурителни институции	2.9.	5	6
Данъчни задължения	2.10.	1	1
Задължения по договори за придобиване на вземания	2.11.	10 754	3 929
Текущи задължения по облигационен заем	2.12.	46	57
Общо текущи пасиви		11 048	4 544
Общо пасиви		30 580	23 999
Общо собствен капитал и пасиви		32 155	25 554

Приложенията от страница 6 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Български фонд за вземания АДСИЦ на 26.03.2024 г. и е подписан от:

Веселин Василев
Изпълнителен директор

Veselin
Yordanov
Vasilev

Digitally signed by
Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26
16:54:03 +02'00'

Васил Шарков
Изпълнителен директор

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:27:28 +02'00'

Съставител:

Павлина Вардарова - управител на "Българско обслужващо дружество" ЕООД - съставител

Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.03.26 16:45:54
+02'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от 26.03.2024 г.:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni
Veselinov
Atanasov

Digitally signed by Evgeni
Veselinov Atanasov
Date: 2024.03.26 20:19:40
+02'00'

"Български фонд за вземания" АДСИЦ			
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за годината, завършваща на 31.12.2023 година			
		2023 г.	2022 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания към доставчици		(118)	(116)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(70)	(66)
Постъпления по разчети за придобиване на вземания		14 400	47 666
Плащания по разчети за придобиване на вземания		(12 897)	(46 638)
Други постъпления/(плащания), нетно		(13)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1 302	846
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания от разпределение на дивиденди		(518)	(17)
Платени лихви по облигационен заем		(817)	(800)
Други парични потоци от финансова дейност, нетно		(2)	(2)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност		(1 337)	(819)
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове		(35)	27
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти		-	(1)
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(35)	26
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		89	63
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2.4.	54	89

Приложенията от страница 6 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Български фонд за вземания АДСИЦ на 26.03.2024 г. и е подписан от:

Веселин Василев
Изпълнителен директор

Veselin
Yordano
v Vasilev

Digitally signed
by Veselin
Yordanov Vasilev
Date: 2024.03.26
16:54:27 +02'00'

Васил Шарков
Изпълнителен директор

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:27:48 +02'00'

Съставител:
Павлина Вардарова - управител на "Българско обслужващо дружество" ЕООД - съставител

Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by
Pavlina Ignatova
Vardarova
Date: 2024.03.26
16:46:18 +02'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от 26.03.2024 г.:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni
Veselinov
Atanasov

Digitally signed by
Evgeni Veselinov
Atanasov
Date: 2024.03.26
20:20:03 +02'00'

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината, завършваща на 31.12.2023 година

	Основен капитал	Надрупани печалби/ (загуби)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1.1.2022 г.	1 500	33	1 533
Промени в собствения капитал за 2022 г.			
<i>Операции със собствениците</i>	-	(224)	(224)
Дивиденди		(224)	(224)
Печалба за годината		246	246
Салдо към 31.12.2022 г.	1 500	55	1 555
Промени в собствения капитал за 2023 г.			
<i>Операции със собствениците</i>	-	(221)	(221)
Дивиденди		(221)	(221)
Печалба за годината		241	241
Салдо към 31.12.2023 г.	1 500	75	1 575

Приложенията от страница 6 до страница 49 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Български фонд за вземания АДСИЦ на 26.03.2024 г. и е подписан от:

Веселин Василев
Изпълнителен директор

Veselin
Yordanov
Vasilev

Digitally signed by
Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26
16:54:50 +02'00'

Васил Шарков
Изпълнителен директор

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:28:10 +02'00'

Съставител:

Павлина Вардарова - управител на "Българско обслужващо дружество" ЕООД - съставител

Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.03.26 16:46:41
+02'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от
26.03.2024 г.:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов,
№ 0701

Evgeni
Veselinov
Atanasov

Digitally signed by Evgeni
Veselinov Atanasov
Date: 2024.03.26 20:20:26
+02'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

**Наименование
Дружеството:**

Съвет на директорите

на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ

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

Съставител:

**Държава на регистрация на
Дружеството:**

Българско обслужващо дружество ЕООД
Р България

**Седалище и адрес на
регистрация:**

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

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

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

Към 31 декември 2023 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.

Структурата на капитала на дружеството към 31.12.2023 г. е както следва:

Акционери	Брой притежавани акции	Процент от капитала
„Булфинанс Инвестмънт“ АД	481 800	32.12%
„Стикс 2000“ ЕООД	245 900	16.39%
„Фин Инвест Къмпани“ ООД	422 000	28.13%
Други юридически лица	333 970	22.26%
Физически лица	16 330	1.09%

Дъщерното дружество „Българско обслужващо дружество“ ЕООД е трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, а „УниКредит Булбанк“ АД е банка депозитар.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите към 31 декември 2023 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 се представлява само заедно от изпълнителните директори Васил Шарков и Веселин Василев.

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

Дружеството 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, сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, с борсов код BRF.

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

Дата на финансовия отчет: 31.12.2023 г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2023 г. и завършваща на 31.12.2023 г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2022 г. и завършваща на 31.12.2022 г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 26.03.2024 г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 26.03.2024 г.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Индивидуалният 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 индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила от 01.01.2023 г. Индивидуалният финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Настоящият финансов отчет не е консолидиран. Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет, който ще включва освен този индивидуален финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, така и финансовите отчети на дъщерното предприятие “Българско обслужващо дружество“ ЕООД (100 % собственост на Дружеството).

Дружеството планира да публикува консолидирания си финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2023 г., в срок до 29 април 2024 г.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2022 – 2023 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2023	Към дата	Източник	2022
БВП производствен метод в млн. лв.*	183 743	Q4/2023	НСИ	167 809
Реален растеж на БВП*	1,80%	Q4/2023	НСИ	3,90%
Инфлация в края на годината*	4,70%	12.2023	НСИ	16,90%
Среден валутен курс на щатския долар	1.80897	2023	БНБ	1,861798
Валутен курс на щатския долар	1,76998	29.12.2023	БНБ	1,83371
Безработица в края на годината*	4,30%	2023	НСИ	3,90%
Основен лихвен процент в края на годината	3,80%	12.2023	БНБ	1,30%

*Данните за 2023г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2023 и 2024г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2023 г.

СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този годишен индивидуален финансов отчет е изготвен 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, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2023 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният годишен финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. 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 печалбата или загубата, както изисква 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 Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

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

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

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2023 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството и промени във финансовите резултати, класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции в настоящия финансов отчет.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от ЕС, са в сила от 1 януари 2023 година:

- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо изявление 2: Оповестяване на счетоводни политики и в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** С измененията в МСС 1 и МСС 8 се изясняват разликите между счетоводните политики и счетоводните приблизителни оценки с цел да се подобри последователното прилагане на счетоводните стандарти и съпоставимостта на финансовите отчети. Обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информацията за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена. Поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени. С промените се пояснява, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. Изменението на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки изяснява как компаниите трябва да разграничават промените в счетоводните политики от промените в счетоводните оценки. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи транзакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали транзакции и други минали събития, както и към текущия период.

- **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода - относно отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция.** Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив “право на ползване” и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване,

включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятия следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасив (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството.

• **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода - относно данъци върху дохода от втори стълб, свързани с международна данъчна реформа.** Прието е като изключение от изискванията на Стандарта, да не се признават отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втория стълб, нито да се оповестява информация за тях. Изисква се Дружеството да оповести, че е приложило изключението, както и да оповести отделно разходите /приходите/за /от/ текущи данъци, свързани с данъците върху дохода от втори стълб. Когато има приети или почти приети законодателни актове относно данъци от втори стълб, които все още не са влезли в сила, следва да се оповести известната или подлежаща на приблизително оценяване при разумни усилия информация, която да помогне на ползвателите на финансовите отчети да разберат доколко Дружеството е изложено на данъци върху дохода от втори стълб, произтичащи от тези законодателни актове. Измененията включват Примери за оповестяване на информация, така, че да се изпълнят изискванията на параграфи 88в-88г. Измененията приети от ЕК и публикувани през м. Ноември 2023 г. се прилагат за годишни отчетни периоди започващи на 1 януари 2023 г. или след тази дата. Промените не засягат финансовите отчети на Дружеството, тъй като печалбите му не се облагат.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ – През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. Той не е приложим за дейността на Дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Подобрения на МСФО 17 „Застрахователни договори“ - Изменения са свързани с първоначалното прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – сравнителна информация. С тях се добавя опция за преход отнасяща се до сравнителна

информация за финансови активи при първоначално прилагане на МСФО 17 с цел намаляване на счетоводни несъответствия, възникващи между финансови активи и задължения по застрахователни договори в сравнителната информация при първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9. Прилагането на промените е по избор и се отнасят само до представянето на сравнителната информация при първоначално прилагане на МСФО 17. Не са приложими за дейността на Дружеството, поради което ръководството не е оценявало приложението им.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2023 г. или не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет:

Изменения в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС) – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на Дружеството;

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., приети от ЕК).

Измененията в МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. нарушение на споразумението). Измененията също така изясняват какво се има в предвид, когато в МСС 1 се реферира към „уреждане“ на пасив. Тези първоначални изменения на МСС 1 са публикувани през 2020 г.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено за субектите, които преди са обмисляли намеренията на ръководството да определи класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

Промените трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 *Счетоводни политики*, промени в счетоводните оценки и грешки.

Изменения в МСС 1 относно нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия. Тези промени уточняват, че само ограничителни условия, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи уреждането на съответните задължения за най-малко дванадесет месеца след отчетната дата и съответно само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Тези споразумения влияят върху това дали правото съществува в края на отчетния период, дори ако спазването на условията се оценява след него (например ограничително условие, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край). Ограничителни условия, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период (например на база на финансовото състояние на предприятието шест месеца след отчетната дата) не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане. Въпреки това предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдаем период в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период с цел оценка на риска от това дали задълженията биха станали изискуеми. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагането на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети относно класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството.

Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕК. Изменението изисква след началната дата на лизинга (датата на предоставяне на основния актив) продавачът лизингополучател да определи „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, по който да не признае печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, задържано от него. Промените не се отнасят за признаване на печалби и загуби във връзка с частично или пълно прекратяване на лизинговия договор. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

Изменения на МСС 7 и МСФО 7 Споразумения за финансиране на доставчици: Оповестявания в сила от 1 януари 2024 г., които все още не са приети от ЕК. С измененията се въвеждат нови оповестявания целящи да помогнат на потребителите на финансовите отчети да оценят ефектите на тези споразумения и договорености върху задълженията на предприятието, паричните потоци и ликвидния риск.

Освен това Стандартите за отчитането във връзка с устойчивостта, които предприятията трябва да използват за годишни периоди започващи на 01.01.2024 г. и след това, за да извършват отчитането си във връзка с

устойчивостта в съответствие с членове 19а и 29а от Директива 2013/34/ЕС, са приети от ЕК с Регламент 2023/2772 от 31.07.2023 г.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените в горепосочените стандарти, които не са влезли все още в сила, доколкото ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

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, Дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите 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.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2023 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2023 г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Финансови активи.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Индивидуалният 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, Дружеството 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 Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството 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“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Индивидуален отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Индивидуален отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато Дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

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

Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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 Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството 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, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходите от дейността на Дружеството основно включват приходи от лихви от дължници по договори за придобиване на вземания и от разлики между покупната цена и номиналната стойност на вземанията, като при събиране на вземанията Дружеството реализира приходи над цената на придобиване на вземанията, които са били придобити с отбив/сконто.

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. Посочените по-горе приходи се представят в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Дружеството в статията „Приходи по договори за придобиване на вземания“.

РАЗХОДИ

Дружеството 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

Дружеството 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило 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 индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като приходи от дейността към „Приходи по договори за придобиване на вземания“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността към „Разходи по договори за придобиване на вземания“.

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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 печалбите от продажби на вземанията се представят като 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:

- 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.

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. Дружеството 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 изискванията за обезценки на финансови активи, включват дълговите инструменти по амортизирана стойност

на Дружеството: вземания по договори за придобиване на вземания, вземания, придобити с договори за придобиване на вземания, търговски вземания и пари и парични еквиваленти.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството 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 този 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 Дружеството 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.

Дружеството прилага индивидуален подход при определянето на очакваните кредитни загуби, свързани с вземанията по договори за придобиване на вземания и вземанията, придобити с 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. Дружеството използва услугите на независим лицензиран оценител за изготвянето на оценки на справедливата стойност на вземанията, с цел определяне на кредитните загуби.

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

$$ECL = EAD * LGD * PD$$

където:

EAD - сума на депозираните 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.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило 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 Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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 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.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Дружеството не отчита финансови пасиви, класифицирани в горната категория.

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 известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

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

Облигационна емисия

Дружеството отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са 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 отбиви. 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

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът 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 дивиденди 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. Промените 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, Дружеството 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 компенсирани.

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 Дружеството.

ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
 - ✓ притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
 - ✓ притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
 - ✓ притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
 - ✓ притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на дъщерното дружество не се търгуват на фондови борси, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за наличие на условия за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се

отразява в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това и се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестицията. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в индивидуалния отчет за печалбата или другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

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 Дружеството, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Дружеството, инвестиционни имоти, нематериални активи.

В случаите, в които Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството 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 Дружеството 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 подобрене на отговарящ на условията актив. Дружеството 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 Дружеството 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 2023 г., е както следва:
За периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 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 дружеството.

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2024 г. От 01.01.2024 г. е увеличена МРЗ от 780 лв. на 933 лв. и максималния осигурителен доход от 3 400 лв. на 3 750 лв. Промените не се очаква да имат съществен ефект върху Дружеството през 2024 г.

Към Дружеството 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 брутното 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 удръжки) 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 Дружеството 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, Дружеството 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.

Към 31.12.2023 г. не е извършвана актюерска оценка, предвид малкия брой персонал, очаквания незначителен ефект върху финансовия отчет съизмерен с възнаграждението необходимо за сертифициран актюер.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

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

ПРОВИЗИИ

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството 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 Дружеството 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.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. 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 отразява номиналната стойност на емитираните акции. Аксиите са безналични.

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

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

Нетна печалба или загуба на акция

Основната нетна печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетна печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор.

Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обращение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обращение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност в Дружеството.

Разпределяне на дивидент

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени в статия „Задължения за дивиденти“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

Дружеството 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 са представени отделно в индивидуалния 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 Дружеството.

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.

Дружеството 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. сконтирана) 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 Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило 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. Дружеството 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 31 декември 2023 г. Дружеството не притежава дълготрайни активи. Предвид спецификата на дейността си, Дружеството не планира покупка на

съществени активи, които ще бъдат завеждани като дълготрайните активи, Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 31 декември 2023 г. и 2022 г. Дружеството отчита следните видове финансови активи:

- Вземания по договори за цесии и вземания, придобити с договор 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 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.

Към 31 декември 2023 г. паричните средства на Дружеството се държат в банки с добри кредитни рейтинги, като след извършен анализ е установен несъществен размер (под 500 лв.) на евентуални обезценки от кредитни загуби за паричните средства на Дружеството, поради което те не са намерили отражение в настоящия индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2023 г.

Справедливата стойност на финансови активи

Както е оповестено в настоящите пояснителни приложения, Дружеството е избрало 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. Дружеството използва услугите на независим лицензиран оценител за изготвянето на оценки на справедливата стойност на вземанията, с цел определяне на кредитните загуби. При оценките се ползва най-често метода на чистата (нетна) стойност на активите на длъжника, вземанията, от които се оценяват.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството 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 ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Приходи и разходи по договори за придобиване на вземания

Приходи по договори за придобиване на вземания	2023 г.	2022 г.
Приходи от лихви по договори за придобиване на вземания	710	995
<i>по цесии</i>	<i>710</i>	<i>995</i>
Печалби от продажби на вземания	221	983
Възстановени суми над цената на придобиване	396	285
Общо	1 327	2 263

Разходи по договори за придобиване на вземания	2023 г.	2022 г.
Разходи за лихви по договори за придобиване на вземания	-	28
<i>по цесии</i>	<i>-</i>	<i>28</i>
Загуби от продажби на вземания	13	922
Общо	13	950

1.2. Финансови разходи

Финансови разходи	2023 г.	2022 г.
Разходи по облигационен заем	805	811
Отрицателни курсови разлики	-	1
Други финансови разходи	2	3
Общо	807	815

1.3. Разходи за външни услуги

Вид разход	2023 г.	2022 г.
Възнаграждение по договор с обслужващо дружество	30	30
Консултански и други договори	51	61
Такси БФБ, КФН, ЦД и други подобни	17	10
Одит	9	9
Застраховки	77	77
Общо	184	187

1.4. Разходи за персонала

Разходи за:	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	63	62
на административен персонал	63	62
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	5	3
на административен персонал	5	3
Общо	68	65

1.5. Други разходи

Други разходи	2023 г.	2022 г.
За глоби и неустойки по публични задължения	14	-
Общо	14	-

1.6. Нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция е изчислена като нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретегления брой акции за периода. Изчисляването на нетна печалба на акция на база средно претеглен брой акции е както следва:

	31 декември 2023	31 декември 2022
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (хил.лв)	241	246
Среднопретегления брой акции	1 500	1 500
Нетна печалба на акция (лева за акция)	0.16	0.16

Съгласно чл. 29 от ЗДСИЦДС, Дружеството следва да изплати дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за годината, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от същия закон и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

2. Индивидуален отчет за финансовото състояние**Нетекущи активи****2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Инвестиции в дъщерни предприятия					
Наименование	Седалище	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
		размер	стойност	размер	стойност
„Българско обслужващо дружество“ ЕООД	гр. София	100%	40	100%	40
Общо			40		40

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. е извършен анализ за наличие на условия за обезценки на инвестицията на Дружеството в дъщерното предприятие, като не са установени условия за обезценки.

Текущи активи**2.2. Текущи вземания по договори за продажба на вземания**

Вид текущи вземания	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания от продажба на вземания - цени по договори за продажба на вземания, отчитани по амортизирана стойност	1 427	4 802
Общо	1 427	4 802

Вземанията в горната таблица представляват дължими към Дружеството продажни цени по договори за продажба на вземания (цесии), за които е договорено отсрочено плащане в рамките на 2024 г.

2.3. Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания

Текущи секюритизирани вземания	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	30 634	20 623
Общо	30 634	20 623

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания, придобити чрез цесии, отчитани по амортизирана стойност	30 634	20 623
Общо	30 634	20 623

Вземания, придобити чрез цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания от несвързани лица, придобити чрез цесии, в т.ч.:	30 634	20 623
Вземания за главници от несвързани лица, придобити чрез цесии	30 135	20 556
Вземания за лихви от несвързани лица, придобити чрез цесии, както и допълнително начислени лихви	499	67
Общо	30 634	20 623

Вземанията, придобити с договори за придобиване на 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 2% до 5.5%.

За вземанията са договорени падежи за погасяване в рамките на 2024 г. Ръководството използва оценки на независим лицензиран оценител с професионална квалификация и опит в съответната област относно справедливата стойност на вземанията. Съгласно издадените доклади балансовата стойност на вземанията по договори за придобиване на вземания не надвишава справедливата стойност на обезпеченията и възстановимата стойност на необезпечените вземания към 31 декември 2023 г.

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

2.4. Парични средства

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	54	89
В лева	54	89
Общо	54	89

Паричните средства на Дружеството се държат в банки с добър кредитен рейтинг, поради което Дружеството счита, че те са изложени на нисък кредитен риск.

Собствен капитал

2.5. Собствен капитал

2.5.1. Основен 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.

Равнение на броя на акциите в обращение

Показател	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Брой на акциите в обращение в началото на периода	1 500 000	1 500 000	1	1 500 000	1 500 000	1
Брой на акциите в обращение в края на периода	1 500 000	1 500 000	1	1 500 000	1 500 000	1

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен, както следва:

Акционер	31.12.2023 г.				31.12.2022 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
„Булфинанс Инвестмънт“ АД	481 800	482	482	32.12%	481 400	481	481	32.09%
„Стикс 2000“ ЕООД	245 900	246	246	16.39%	246 700	247	247	16.45%
„Фин Инвест Къмпани“ ООД	422 000	422	422	28.13%	422 000	422	422	28.13%
Други юридически лица	333 970	334	334	22.27%	335 870	336	336	22.39%
Физически лица	16 330	16	16	1.09%	14 030	14	14	0.94%
Общо:	1 500 000	1 500	1 500	100%	1 500 000	1 500	1 500	100%

2.5.2. Неразпределени печалби

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 01.01.2022 г.	128
Увеличения от:	246
Печалба за годината - 2022	246
Намаления от:	(224)
Задължителен дивидент за разпределение за 2022 година	(221)
От разпределение за доп. дивиденти от печалбата за 2021 година	(3)
Печалба към 31.12.2022 г.	150
Увеличения от:	241
Печалба за годината – 2023	241
Намаления от:	(221)
Задължителен дивидент за разпределение за 2023 година	(217)
От разпределение за доп. дивиденти от печалбата за 2022 година	(4)
Печалба към 31.12.2023 г.	170
Загуба към 01.01.2022 г.	(95)
Загуба към 31.12.2022 г.	(95)
Загуба към 31.12.2023 г.	(95)
Финансов резултат към 01.01.2022 г.	33
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	55
Финансов резултат към 31.12.2023 г.	75

Нетекучи пасиви

2.6. Нетекучи задължения по облигационен заем

Нетекучи задължения по облигационен заем	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Облигационен заем, отчитан по амортизирана стойност	19 532	19 455
Общо	19 532	19 455

Към 31.12.2023 г. „Български фонд за вземания“ АДСИЦ отчита задължение в размер на 19 532 хил. лв. (амортизирана стойност) по облигационна емисия във връзка с емитирания през 2020 г. от страна на Дружеството 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**2.7. Текущи търговски и други задължения**

Вид текущи търговски и други задължения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения към свързани лица, в т.ч.:	25	37
Задължения по доставки	25	37
Общо	25	37

2.8. Задължения за дивиденди

Дружеството приключва 2023 г. с финансов резултат – печалба в 241 хил. лв. (2022 г.: печалба 246 хил. лв.).

Съгласно изискванията на чл. 29, ал. 3 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.

Към 31 декември 2023 г., Дружеството е начислило дивидент в размер на 217 хил. лв., който се очаква да бъде изплатен през 2024 г., след решение на Общо събрание на акционерите.

През 2023 г. и 2022 г. движението в задълженията за дивиденди е както следва:

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Салдо на 1 януари	514	308
Задължителни дивиденди за текущата година	217	221
Доначислени разпределени дивиденди от печалба за предходна година	4	3
Изплатени дивиденди	(518)	(18)
Салдо на 31 декември	217	514

Дивидентите от печалбата за 2021 г. в размер на 293 хил. лв. и дивидентите от печалбата за 2022 г. в размер на 225 хил. лв. са изплатени изцяло през 2023 г.

2.9. Текущи задължения към персонала и осигурителни институции

Вид задължения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения към персонала	5	6
Общо	5	6

2.10. Данъчни задължения

Вид данъчни задължения	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	1	1
Общо	1	1

2.11. Задължения по договори за придобиване на вземания

Вид задължения по договори за придобиване на вземания	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения по договори за придобиване на вземания към несвързани лица, отчитани по амортизирана стойност, в т.ч.:		
	10 754	3 929
Задължения за главници по цесии към несвързани лица	10 754	3 929
Общо	10 754	3 929

За задълженията не се дължат лихви и са с договорени падежи в рамките на 2024 г.

Задълженията са изцяло към ЮЛ от Р България.

2.12. Текущи задължения по облигационен заем

Вид текущи задължения по облигационен заем	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения за непадежирани лихви по облигационен заем	46	57
Общо	46	57

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения			
	Облигационен заем	Задължения по цесии	Общо
Балансова стойност на 31.12.2022	19 512	3 929	23 441
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви	(817)	-	(817)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(817)	-	(817)
Други, непарични изменения			
Нови договори за цесии, възникнали през годината	-	19 722	19 722
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	805	-	805
Платени задължения по цесии	-	(12 897)	(12 897)
Други промени, свързани със задълженията	78	-	78
Общо други, непарични изменения	883	6 825	7 708
Балансова стойност на 31.12.2023	19 578	10 754	30 332

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**1. Свързани лица и сделки със свързани лица**

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Акционери с над 5 % участие:

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

Дъщерни предприятия на Дружеството:

„Българско обслужващо дружество“ ЕООД

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

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.

Сделки и незакрити салда със свързани лица

Покупки от свързани лица – разходи			
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2023 г.	2022 г.
„Българско обслужващо дружество“ ЕООД	месечно обслужване	30	30
Общо		30	30

Задължения към свързани лица		
Свързано лице - доставчик	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
„Българско обслужващо дружество“ ЕООД	25	37
Задължения за дивиденди към акционерите	217	514
Общо	242	551

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Доходи на ключов ръководен персонал	
Вид доход / Категория	Съвет на директорите
Възнаграждения и осигуровки за периода	54
Общо:	54

За предходната 2022 г. доходите на основния ръководен персонал са в размер на 52 хил. лв.

2. Дивиденди

Съгласно изискванията на чл. 29, ал. 3 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. 3 от ЗДСИЦДС, се признава като задължение в текущата година и намаление на неразпределената печалба в индивидуалния отчет за финансовото състояние. За 2023 г. Дружеството е признало задължения за дивиденди в размер на 217 хил. лв. след преизчисленията по чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството 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 Дружеството;

- Ликвиден риск: рискът Дружеството 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 Дружеството е изложено 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 изправено Дружеството.

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.

Дружеството 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.

Финансовите инструменти на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови инструменти		
Финансови активи	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи вземания по договори за цесии	1 427	4 802
Вземания, придобити по договори за придобиване на вземания, в т.ч.:	30 634	20 623
- Текущи	30 634	20 623
Парични средства	54	89
Общо финансови активи	32 115	25 514
Финансови пасиви	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	25	37
Задължения по договори за придобиване на вземания, в т.ч.:	10 754	3 929
- Текущи	10 754	3 929

Задължения по облигационен заем, в т.ч.:	19 578	19 512
- Нетекущи	19 532	19 455
- Текущи	46	57
Общо финансови пасиви	30 357	23 478

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти/длъжници. Дружеството е възприело 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 Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета.

Кредитен риск – текуща година			
31.12.2023 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	32 061	32 061
Вземания по договори за продажба на вземания	-	1 427	1 427
Вземания, придобити по договори за придобиване на вземания	-	30 634	30 634
Общо финансови активи	-	32 061	32 061

Кредитен риск – предходна година			
31.12.2022 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	25 425	25 425
Вземания по договори за продажба на вземания	-	4 802	4 802
Вземания, придобити по договори за придобиване на вземания	-	20 623	20 623
Общо финансови активи	-	25 425	25 425

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Кредитна експозиция	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични средства	54	89
Вземания по договори за продажба на вземания	1 427	4 802
Вземания, придобити по договори за придобиване на вземания	30 634	20 623
Общо	32 115	25 514

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството 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.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа. В следващите таблици са анализирани финансовите инструменти по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци, с включени очаквани плащания на лихви):

Ликвиден риск - текуща година							
Към 31.12.2023 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				Общо
			до 1 година	над 1 година до 2 години	над 2 години до 5 години	над 5 години	
Финансови активи	32 115	33 340	33 340	-	-	-	33 340
Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания	30 634	31 859	31 859	-	-	-	31 859
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	1 427	1 427	1 427	-	-	-	1 427
Парични средства и парични еквиваленти	54	54	54	-	-	-	54
Финансови пасиви	30 357	33 779	11 579	4 760	13 320	4 120	33 779
Задължения по облигационен заем	19 578	23 000	800	4 760	13 320	4 120	23 000
Задължения по договори за придобиване на вземания	10 754	10 754	10 754	-	-	-	10 754
Търговски и други задължения към свързани лица	25	25	25	-	-	-	25
Общо:	1 758	(439)	21 761	(4 760)	(13 320)	(4 120)	(439)

Ликвиден риск - предходна година							
Към 31.12.2022 година	Преносна (балансова) стойност	Договорен и парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				Общо
			до 1 година	над 1 година до 2 години	над 2 години до 5 години	над 5 години	
Финансови активи	25 514	28 202	28 202	-	-	-	28 202
Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания	20 623	23 311	23 311	-	-	-	23 311
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	4 802	4 802	4 802	-	-	-	4 802
Парични средства и парични еквиваленти	89	89	89	-	-	-	89
Финансови пасиви	23 478	27 766	4 766	800	13 800	8 400	27 766
Задължения по облигационен заем	19 512	23 800	800	800	13 800	8 400	23 800
Задължения по договори за придобиване на вземания	3 929	3 929	3 929	-	-	-	3 929
Търговски и други задължения към свързани лица	37	37	37	-	-	-	37
Общо:	2 036	436	23 436	(800)	(13 800)	(8 400)	436

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2023 г. Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по задълженията си по договори за придобиване на вземания. Лихвоносните финансови активи на Дружеството са с фиксиран лихвен процент и при промени в пазарните нива, лихвените условия се предоговарят.

Лихвен риск - текуща година			
Към 31.12.2023 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи пасиви	19 532	-	19 532
Други нетекущи финансови пасиви - облигационен заем	19 532	-	19 532
Нетекущ риск	(19 532)	-	(19 532)
Текущи активи	29 476	2 639	32 115
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	1 241	186	1 427
Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания	28 235	2 399	30 634
Парични средства и парични еквиваленти	-	54	54
Текущи пасиви	-	10 825	10 825
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	25	25
Задължения по договори за придобиване на вземания	-	10 754	10 754
Други текущи финансови пасиви - облигационен заем	-	46	46
Текущ риск	29 476	(8 186)	21 290
Общо финансови активи	29 476	2 639	32 115
Общо финансови пасиви	19 532	10 825	30 357
Общо излагане на лихвен риск	9 944	(8 186)	1 758

Лихвен риск - предходна година			
Към 31.12.2022 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи пасиви	19 455	-	19 455
Други нетекущи финансови пасиви – облигационен заем	19 455	-	19 455
Нетекущ риск	(19 455)	-	(19 455)
Текущи активи	14 449	11 065	25 514
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	-	4 802	4 802
Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания	14 449	6 174	20 623
Парични средства и парични еквиваленти	-	89	89
Текущи пасиви	-	4 023	4 023
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	37	37
Задължения по договори за придобиване на вземания	-	3 929	3 929
Други текущи финансови пасиви – облигационен заем	-	57	57
Текущ риск	14 449	7 042	21 491
Общо финансови активи	14 449	11 065	25 514
Общо финансови пасиви	19 455	4 023	23 478
Общо излагане на лихвен риск	(5 006)	7 042	2 036

Валутен риск

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

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

Към 31.12.2023 г. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като не отчита финансови активи и финансови пасиви във валута различна от лева и евро.

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 Дружеството.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

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

През годините, приключващи на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, заеми от партньори в съвместно предприятие, търговски и стокови кредити, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	19 578	19 512
<i>Задължения по облигационен заем</i>	<i>19 578</i>	<i>19 512</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(54)	(89)
Нетен дългов капитал	19 524	19 423
Общо собствен капитал	1 575	1 555
Общо капитал	21 099	20 978
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.9254	0,9259

5. Ефект върху дружеството от климатичните въпроси

Преходът към климатична неутралност е ключов приоритет за Европейския съвет и Съвета на ЕС. Със стартирането на Европейския зелен пакт през декември 2019 г. беше даден нов тласък на политиката и действията в областта на климата на равнището на ЕС. ЕС работи по преразглеждането на своето законодателство в областта на климата, енергетиката и транспорта в рамките на т.нар. пакет „Подготвени за цел 55“ с цел привеждане на действащата нормативна уредба в съответствие с целите на ЕС в областта на климата за 2030 г. и 2050 г. Пакетът включва, наред с другото:

- преразглеждане на системата на ЕС за търговия с квоти на емисии

- регламент за разпределяне на усилията
- директиви за енергията от възобновяеми източници и енергийната ефективност
- регламент за земеползването и горското стопанство
- регламент за емисиите на CO₂ от леки и лекотоварни автомобили.

ЕС и всички негови държави членки са подписали и ратифицирали Парижкото споразумение и са силно ангажирани с неговото прилагане. В съответствие с този ангажимент държавите от ЕС се споразумяха да очертаят посоката, която ще превърне ЕС в първите неутрални по отношение на климата икономика и общество до 2050 г. В съответствие с изискванията на Споразумението ЕС представи преди края на 2020 г. своята дългосрочна стратегия за намаляване на емисиите и актуализираните си планове в областта на климата, като се ангажира да намали емисиите на ЕС с най-малко 55% до 2030 г. в сравнение с равнищата от 1990 г.

България има ангажимент към ЕС за намаляване на емисиите, но в тази връзка не се очакват съществени преки и непреки ефекти или възможни въздействия върху дейността на Дружеството /вкл. върху сектора, в който то оперира/ от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България.

Ръководството счита, че не са налице данни за съществено въздействие върху дейността на Дружеството (през 2023 г. и в началото на 2024 г.) и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти. В бъдеще все по-голям фокус ще се поставя за оценка на бизнеса на контрагенти, от които се купуват и държат вземания за въздействия на климатични рискове и мерките за устойчивост. Ръководството планира да разработи правила и мерки за ограничаване на рисковете по тези въпроси.

6. Последници от руската инвазия в Украйна

През цялата 2023 г. продължава военния конфликт в Украйна, след като Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна на 24.02.2022 г. В резултат на инвазията продължават да се наблюдават ефекти в политически, икономически, социален аспект, както в страната, така и в Европа, а и целия свят. От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните държави продължават решително да заклеймяват действията на Русия, разширяват наложените икономически санкции. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на доходите на бизнеса и домакинствата и нарастваща безработица. Руската инвазия в Украйна може да има значителни социални последици, включително нарушаване на правата на човека и хуманитарни кризи. Войната може да доведе до принудително преместване на хора и големи бройки бежанци, които може да имат трудност в намирането на къде да живеят и как да се прехранват. Също така, войната може да доведе до нарастващо насилие и престъпност в региона, както и до разрушаване на инфраструктурата и услугите.

Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни.

Рисковете за дейността на Дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономически нестабилност в Европа и региона. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност на населението в страната.

Ръководството не очаква да има съществено дългосрочно въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но продължава да следи ситуацията и ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (акционери, контрагенти и др.).

На този етап Ръководството на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ счита, че военният конфликт и свързаните с него санкции не са повлияли съществено пряко върху дейността на Дружеството, доколкото то няма инвестиции извън територията на страната или взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Ефектите са по-скоро макроикономически и спрямо средата, в която оперират Дружеството и неговите длъжници и по този начин се пренасят непряко върху Дружеството. На този етап не могат да се открият значителни негативни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството в резултат на военния конфликт. Ръководството продължава да следи ситуацията с оглед ограничаване на потенциални негативни последици при промяна в обстановката.

7. Макроикономическа среда

За втора поредна година продължава да се наблюдава висока инфлация и тенденция за ръст на лихвите. Това от своя страна поставя под висок риск от съществени увеличения на разходите на Дружеството, натиск на трудовия пазар, по-трудно намиране на квалифициран персонал, риск относно конкурентоспособността на Дружеството, увеличаване на разходите за заеми, намаляване на способността за финансиране, индиректно повишаването на лихвите може да повлияе върху приходите на Дружеството, тъй като по-високите лихви водят до по-скъпи заеми, което може да влоши финансовото състояние на длъжници на Дружеството и да затрудни събирането на вземанията. На този етап не се наблюдават съществени преки негативни ефекти, които да не могат да бъдат контролирани. Ръководството ще продължи да следи внимателно макроикономическите показатели и потенциалните рискове пред Дружеството в тази връзка, като се набелязват текущо мерки за ограничаване на негативни последици върху Дружеството. Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Предвид ангажиментите и желанието на страната да стане член на Европейския валутен съюз (ЕВС) и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията – може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС).

Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения и разполага с достатъчно ликвидни активи, за да посреща ликвидните си нужди.

8. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили съществени събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

9. Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството се стреми да поддържа разходите си в сравнително постоянни размери, и прилага политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели					
№	Показатели	2023 г.	2022 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи	40	40	-	0%
2	Текущи активи, в т.ч.:	32 115	25 514	6 601	26%
3	Текущи вземания	1 427	4 802	(3 375)	-70%
4	Текущи финансови активи	30 634	20 623	10 011	49%
5	Парични средства	54	89	(35)	-39%
6	Обща сума на активите	32 155	25 554	6 601	26%
7	Собствен капитал	1 575	1 555	20	1%
8	Финансов резултат	241	246	(5)	-2%
9	Нетекущи пасиви	19 532	19 455	77	0%
10	Текущи пасиви	11 048	4 544	6 504	143%
11	Обща сума на пасивите	30 580	23 999	6 581	27%
12	Приходи общо	1 327	2 263	(936)	-41%
13	Разходи общо	1 086	2 017	(931)	-46%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2023 г.	2022 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,1530	0,1582	(0,0052)	-3%
2	На активите	0,0075	0,0096	(0,0021)	-22%
3	На пасивите	0,0079	0,0103	(0,0024)	-23%
	Ефективност:				
4	На разходите	1,2219	1,1220	0,1000	9%
5	На приходите	0,8184	0,8913	(0,0729)	-8%
	Ликвидност:				
6	Обща ликвидност	2,9069	5,6149	(2,7080)	-48%
7	Бърза ликвидност	2,9069	5,6149	(2,7080)	-48%
8	Незабавна ликвидност	2,7777	4,5581	(1,7804)	-39%
9	Абсолютна ликвидност	0,0049	0,0196	(0,0147)	-75%
	Финансова автономност:				
10	Финансова автономност	0,0515	0,0648	(0,0133)	-21%
11	Задлъжнялост	19,4159	15,4334	3,9824	26%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Приет с Протокол от 26.03.2024 г. на СД на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ.

Настоящият Доклад за дейността на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ (Дружеството) е изготвен в съответствие с разпоредбите на Глава седма от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба № 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Ръководството представя своя годишен (неконсолидиран) доклад и индивидуалния годишен финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2023 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, в сила от 01.01.2023 г.

Индивидуалния финансов отчет е одитиран от регистрирания одитор Евгени Веселинов Атанасов, чрез „АВБ Одит Консулт“ ЕООД с ЕИК 204276628, седалище и адрес на управление: София 1000, бул. „Витоша“ № 1а, ет. 4, оф. 409.

Настъпилите през 2023 г. обстоятелства, които ръководството на Дружеството е счело, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ са разкрити пред надзорния орган, регулирания пазар на финансови инструменти и инвестиционната общност по предвидените в ЗППЦК и актовете по прилагането му начини.

Описание на дейността

Дружеството е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, вписано в ТР на 15.12.2017 г. с ЕИК 204909069, със седалище и адрес на управление гр. София, Район р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24.

Предметът на дейност на Дружеството е: набиране на парични средства, чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания, покупко-продажба на вземания. Дружеството не може да извършва други търговски сделки извън посочените в предходното изречение и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от закона. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания, които отговарят едновременно на следните условия:

- а) вземания към български физически и юридически лица;
- б) вземания, възникнали по силата на договор за заем или в резултат на търговска сделка, удостоверени с писмен договор или друг документ, включително запис на заповед или менителница.

Дружеството може да придобива нови вземания при спазване изискванията на закона. Дружеството може да инвестира свободните си средства само в ценни

книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка. Също така Дружеството може да инвестира до 10 на сто от активите си в трети лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.

Към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г. Дружеството не е инвестирало свободни парични средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити.

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава 100% от капитала на „Българско обслужващо дружество“ ЕООД.

Дружеството не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор или обект на принудително изпълнение. Вземанията, придобивани от Дружеството трябва да са към местни лица. Върху дейността на Дружеството са установени и следните законови ограничения:

- да се преобразува в друг вид търговско дружество, освен в случаите по чл. 16, т. 4 от ЗДСИЦДС;
- да променя предмета си на дейност, освен в случаите по чл. 16, т. 4 от ЗДСИЦДС;
- да извършва други търговски сделки, освен ако са свързани пряко с дейността му;
- да обезпечава чужди задължения и да предоставя заеми и да получава заеми от лица, различни от банки;
- да получава заеми, освен:

а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активи за инвестиране във вземания;

в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, по банковите кредити по буква б) по-горе и по емисии дългови ценни книжа по буква а) по-горе, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ е публично дружество и акциите му се търгуват на „Българска Фондова Борса“ АД. Борсовият код на Дружеството е BRF.

Инвестиционните цели на Дружеството АДСИЦ са обусловени от характера на Дружеството и установената стратегия за осъществяване на дейността му съобразно приетите инвестиционна програма и Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите му и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал и при съблюдаване на по-долу посочените ограничения.

За банка депозитар, Дружеството има сключен договор с „УниКредит Булбанк“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, 1000, район Възраждане, пл. „Света Неделя“ № 7.

Дружеството има сключен договор с „Българско обслужващо дружество“ ЕООД, ЕИК 204673665, със седалище и адрес на управление гр. София, Район р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24, което е трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС. Дружеството има сключен договор за регулярно и ефективно разкриване, и разпространение на информация до обществеността с „Инвестор.бг“ АД (www.investor.bg).

Към 31 декември 2023 г. Дружеството има преки участия в следните дружества:

- „Българско обслужващо дружество“ ЕООД – 5 000 бр. дялове с номинална стойност 10 лв. за дял, съставляващи 100.00% от капитала на дружеството, със себестойност 40 000 лв.

Структура на основния капитал

Към 31.12.2023 г. капиталът на Дружеството е в размер на 1,500,000.00 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1,500,000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

Структурата на капитала на дружеството към 31.12.2023 г. е както следва:

Акционери	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Булфинанс Инвестмънт АД	481 800	32.12%
Фин Инвест Къмпани ООД	422 000	28.13%
Стикс 2000 ЕООД	245 900	16.39%
Други юридически лица	333 970	22.27%
Физически лица	16 330	1.09%

Всички издадени от Дружеството акции са от един и същи клас и дават еднакви права на притежателите си. Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на ЗППЦК, Търговския закон и другите приложими нормативни актове.

Акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Управление

Съгласно ЗДСИЦДС Дружеството е с едностепенна система на управление – СД, с тригодишен мандат. Към 31.12.2023 г. СД има следния състав:

- Веселин Йорданов Василев – член на СД и Изпълнителен директор;
- Васил Ангелов Шарков – член на СД и Изпълнителен директор;
- Тодор Димитров Тодоров – член на СД;

Към 31.12.2023 г. Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Веселин Йорданов Василев и Васил Ангелов Шарков само заедно.

Човешки ресурси

Персоналът, с който е реализирана дейността на Дружеството през 2023 г. е 4 човека/бр., които представляват 100% административен персонал.

Анализ на структурата на приходите и разходите

Дружеството завършва 2023 г. с печалба в размер на 241 хил. лв., спрямо печалба 246 хил. лв. за 2022 г. Балансовата стойност на активите на Дружеството е в размер на 32 155 хил. лв., спрямо 25 554 хил. лв. за 2022 г. Всеки един елемент от тях е точно отчетен.

Приходи: Общият размер на приходите през 2023 г. е 1 327 хил. лв., които са изцяло приходи, свързани с договори за придобиване на вземания.

	В ХИЛ. ЛВ.	В ХИЛ. ЛВ.
Приходи	2023 г.	2022 г.
Всичко (общо приходи)	1 327	2 263
Приходи от лихви по договори за придобиване на вземания	710	995
Печалби от продажби на вземания	221	983
Възстановени суми над цената на придобиване	396	285

Разходи: Общият размер на разходите през 2023 г. е както следва:

	В ХИЛ. ЛВ.	В ХИЛ. ЛВ.
Разходи	2023 г.	2022 г.
Всичко (общо разходи)	1 086	2 017
За външни услуги	184	187
За възнаграждения и осигуровки	68	65
Други	14	-
Разходи по договори за придобиване на вземания	13	950
Финансови разходи	807	815

Разходите за външни услуги включват: изплащания на възнаграждения по сключен договор с „Българско обслужващо дружество“ ЕООД; разходи за такси към КФН, такси към „БФБ“ АД, такси към „ЦД“ АД, разходи по емитирания облигационен заем и други.

Разходите по договори за придобиване на вземания включва загуби от продажби на вземания, по които Дружеството е цесионер.

Изследователска и развойна дейност

Поради специфичния предмет на дейност „Български фонд за вземания“ АДСИЦ не се занимава с научни изследвания и разработки.

Клонове на дружеството

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма и не е откривало клонове.

Преглед на дейността*Резултати за текущия период*

Резултата от дейността на дружеството за 2023 г. е печалба в размер на 241 хил. лв.

Финансов резултат	2023 г.	2022 г.
Приходи от дейността	1 327	2 263
Разходи за дейността	1 086	2 017
Нетна печалба за периода	241	246

Дивиденди и разпределение на печалбата

Съгласно изискванията на чл. 29, ал. 3 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.

Годишният дивидент за 2022 г. определен по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и коригиран в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от ТЗ е в размер на 221 хил. лв.

Годишният дивидент за 2023 г. определен по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и коригиран в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от ТЗ е в размер на 217 хил. лв.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови инструменти	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови активи		
Текущи вземания по договори за продажба на вземания	1 427	4 802
Вземания, придобити по договори за придобиване на вземания, в т.ч.:	30 634	20 623
- Текущи	30 634	20 623
Парични средства	54	89
Общо финансови активи	32 115	25 514
Финансови пасиви	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	25	37
Задължения по договори за придобиване на вземания, в т.ч.:	10 754	3 929
- Текущи	10 754	3 929
Задължения по облигационен заем, в т.ч.:	19 578	19 512
- Нетекущи	19 532	19 455
- Текущи	46	57
Общо финансови пасиви	30 357	23 478

В приложенията към индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2023 г.	2022 г.
Приходи	1 327	2 263
Разходи	1 086	2 017
Финансов резултат	241	246



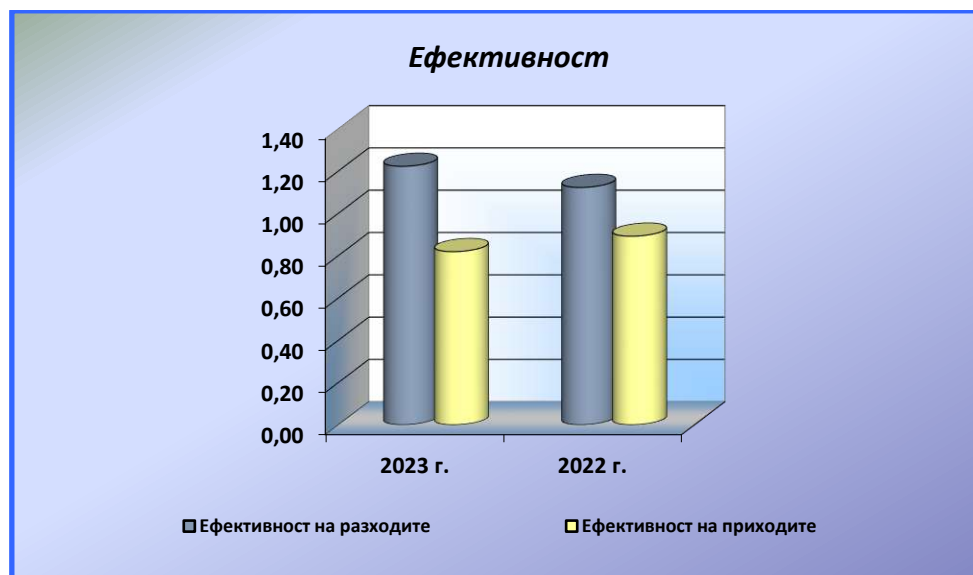
	2023 г.	2022 г.
Коеф. на финансова автономност	0.0515	0.0648
Коеф. на задлъжнялост	19.4159	15.4334



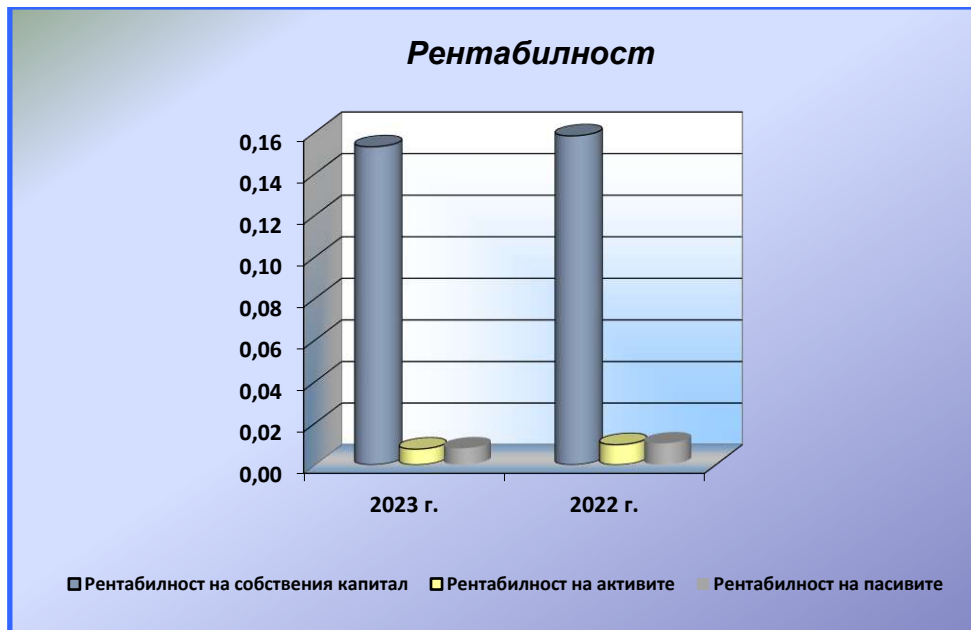
	2023 г.	2022 г.
Коеф. на обща ликвидност	2.9069	5.6149
Коеф. на бърза ликвидност	2.9069	5.6149
Коеф. на незабавна ликвидност	2.7777	4.5581
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0049	0.0196



	2023 г.	2022 г.
Ефективност на разходите	1.2219	1.1220
Ефективност на приходите	0.8184	0.8913



	2023 г.	2022 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.1530	0.1582
Рентабилност на активите	0.0075	0.0096
Рентабилност на пасивите	0.0079	0.0103



Ефекти върху дружеството от климатични въпроси

Климатичните промени могат да повлияят неблагоприятно на дейността на Дружеството в две направления: директно и косвено. Преките рискове се свързват с природни бедствия, причинени от промяната в климата, които биха могли да доведат до застрашаване здравето и живота на свързани по един или друг начин с Дружеството лица, както и до разрушаване на критична инфраструктура, свързана с дейността. Събждане на рисковете от промяна на климата могат да доведат до допълнителни разходи за справяне с проблемите описани в тази точка. Към косвените ефекти от промените в климата могат да се причислят резки промени в цените на енергоносителите и хранителните суровини, които да доведат до спад на покупателната сила на населението. Климатичните промени могат да доведат до промяна на регулаторната среда в посока изискване за намаление на въглеродния отпечатък от страна на Дружеството, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако Дружеството не е в състояние да отговори на новите изисквания. На този етап все пак ръководството оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на Дружеството като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно.

Не се очакват преки и непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата /вкл. върху сектора, в който оперира Дружеството, поети ангажменти на страната, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България/.

Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажменти и очаквани въздействия върху Дружеството.

На този етап няма данни за съществено въздействие върху дейността на Дружеството и ефекти върху дейността, вкл. съществени рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

Последици от руската инвазия в Украйна

През цялата 2023 г. продължава военния конфликт в Украйна, след като Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна на 24.02.2022 г. В резултат на инвазията продължават да се наблюдават ефекти в политически, икономически, социален аспект, както в страната, така и в Европа, а и целия свят. От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните държави продължават решително да заклеймяват действията на Русия, разширяват наложените икономически санкции. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на доходите на бизнеса и домакинствата и нарастваща безработица. Руската инвазия в Украйна може да има значителни социални последици, включително нарушаване на правата на човека и хуманитарни кризи. Войната може да доведе до принудително преместване на хора и големи бройки бежанци, които може да имат трудност в намирането на къде да живеят и как да се прехранват. Също така, войната може да доведе до нарастващо насилие и престъпност в региона, както и до разрушаване на инфраструктурата и услугите. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни.

Рисковете за дейността на Дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономически нестабилност в Европа и региона. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност на населението в страната.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството

Ръководството на Дружеството не е идентифицирало области в индивидуалния финансов отчет, върху които войната в Украйна да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви. Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения.

Основни данни за макроикономическата среда

За втора поредна година продължава да се наблюдава висока инфлация и тенденция за ръст на лихвите. Това от своя страна поставя под висок риск от съществени увеличения на разходите на Дружеството, натиск на трудовия пазар, по-трудно намиране на квалифициран персонал, риск относно конкурентоспособността на Дружеството, увеличаване на разходите за заеми, намаляване на способността за финансиране, индиректно повишаването на лихвите може да повлияе върху приходите на Дружеството, тъй като по-високите лихви водят до по-скъпи заеми и намаление на общото потребление, ако не бъде компенсирано с подходящ ръст на доходите. На този етап не се наблюдават съществени преки негативни ефекти, които да не могат да бъдат контролирани. Ръководството ще продължи да следи внимателно макроикономическите

показатели и потенциалните рискове пред Дружеството в тази връзка, като се набелязват текущо мерки за ограничаване на негативни последици върху Дружеството. Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Предвид ангажиментите и желанието на страната да стане член на Европейския валутен съюз (ЕВС) и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията – може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС).

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството
Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения и разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Информация по въпроси, свързани с екологията, служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите

Извършваната от Дружеството дейност не оказва и не би довела до неблагоприятно въздействие върху околната среда, екологията, както и върху здравето и безопасността на служителите.

Естеството, обхвата и обема на извършваната от Дружеството дейност не предполага зависимост на числеността и заплащането на персонала от техния пол.

Дейността на Дружеството не оказва негативно въздействие върху правата на човека и не допуска значителен риск от тяхното нарушаване.

Процесите на работа в Дружеството предполагат предотвратяване и недопускане на корупция и подкупи, случаи за които досега не са установени.

Други рискови фактори

Съществуват редица други рискови фактори, като: промяна в законодателството, политическа нестабилност, инфлационен риск, риск от финансови кризи, политически риск, военни действия в региона, бедствия и аварии, които са външни за Дружеството, и върху които то не може да оказва влияние. Начините за ограничаване на влиянието на тези рискове са: достъп до изпреварваща информация, събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

Стопански цели за 2024 г.

Ръководството на “Български фонд за вземания” АДСИЦ си е поставило като основна цел за 2024 г. събиране на закупените вземания и реинвестиране в нови.

През 2024 г. Съветът на директорите на Дружеството ще се стреми към нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска чрез диверсификация на портфейла от вземания. Стратегията на Дружеството се базира на принципа на получаване на доходи от лихви от придобитите вземания, както и от разликата между покупната стойност и номинала на вземането, реализирана при продажба или цялостно изплащане на вземането. Тази стратегия се осъществява при балансирано разпределение на риска.

През 2024 г. Дружеството ще насочи своите усилия към разрастване на дейността си както по отношение на увеличаване на портфейла от вземания, така и диверсифицирането му, с цел намаляване на риска за инвеститорите. За осигуряване на необходимите финансови средства, свързани с разрастването на дейността, Дружеството ще разчита както на емитираните корпоративни облигации, така също и на, емитиране на нови акции и при необходимост на банково кредитиране.

Основната цел на Дружеството през 2024 г. е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и диверсификация на портфейла от вземания. Конкретните инвестиционни цели на Дружеството са:

- a. Запазване и нарастване на пазарната цена на акциите, издадени от Дружеството;
- b. Осигуряване на текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент;
- c. Осигуряване на ликвидност на инвестицията на акционерите.

“Българско обслужващо дружество“ ЕООД извършва голяма част от основните дейности, свързани с нормалното функциониране на Дружеството, предвид на което през 2024 г. Дружеството не планира увеличение в числеността на персонала.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството.

Важни събития, настъпили след датата на индивидуалния финансов отчет

Не са настъпили съществени събития след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2023 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2023 г. от членовете на Съвета на директорите са в размер на 54 хил. лв.

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите не са придобивали, не са притежавали и не са прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

В Устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Към 31 декември 2023 г. членовете на Съвета на директорите нямат участия в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество.

Веселин Василев участва в управлението на "СЕЛЕКТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД като прокурист.

Васил Шарков участва в управлението на „Булфинанс Инвестмънт“ АД като член на СД.

Тодор Тодоров участва в управлението на следните дружества:

- член на СД на „ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД;
- член на СД на „ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ“ АД;
- член на СД на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД;
- член на СД на „Новалис“ АД;
- изпълнителен член на СД на „Ви Си Инвестмънт Груп“ АД;
- управител на „Златен лев Трейдинг“ ЕООД;
- прокурист на УД „Златен лев капитал“ АД.

През изминалата 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240б от Търговския закон.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на акционерите и на пазара като цяло, както и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	19 578	19 512
<i>Задължения по облигационен заем</i>	<i>19 578</i>	<i>19 512</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(54)	(89)
Нетен дългов капитал	19 524	19 423
Общо собствен капитал	1 575	1 555
Общо капитал	21 099	20 978
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.9254	0,9259

За своите вътрешни и външни нужди, Дружеството изчислява и оповестява коефициента на задлъжнялост, както следва:

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	30 580	23 999
<i>Задължения по облигационен заем</i>	<i>19 578</i>	<i>19 512</i>
<i>Задължения към свързани лица</i>	<i>242</i>	<i>551</i>
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>10 760</i>	<i>3 936</i>
Общо собствен капитал	1 575	1 555
Коефициент на задлъжнялост	19.4159	15,4334

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към индивидуалния финансов отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството като цяло е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружествата и на привлечения заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо от оперативното ръководство в лицето на Съвета на директорите

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността

на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството..

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с формиране на загуби за Дружеството при:

- неплащане от страна на длъжника;
- предсрочно плащане;
- забавяне в плащането;
- частично плащане.

Действията на Дружеството срещу проявленията на този риск са свързани със задълбочено проучване на длъжника; забраната за придобиване на вземания, които са предмет на правен спор, принудително изпълнение, или са заложи в полза на трети лица; сключване на застраховка за рискът от неплащане; включване на такси и неустойки, както при предсрочно плащане, така и при забава в плащанията; изискване на допълнителни гаранции и обезпечения. Към момента във вземанията на Дружеството не може да бъде установен значителен кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността Дружеството в качеството си на Емитент да не може да погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Възможно е при възникване на спешна нужда от парични средства, включително за покриване на определени задължения, Дружеството да не може да превърне бързо и без съществена загуба портфейла си от вземания в пари или други ликвидни средства. За посрещане на краткосрочни нужди от парични средства, Дружеството би могло да влага част от активите си в ликвидни инструменти (депозити и/или средства по разплащателни сметки, пари на каса). При недостиг на собствени средства, Дружеството би могло да ползва заемни средства при спазване на ограниченията по ЗДСИЦДС. Към момента при Дружеството не може да бъде идентифицирано негативно влияние на този риск.

Пазарен риск

Броят на дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания не е голям, което дава възможност за успешна реализация на Дружеството в сектора. Нарастващата положителна репутация и доверие към предприятията за колективно инвестиране, каквото е АДСИЦ, е предпоставка за привличане на добри партньори и формиране на рентабилен портфейл от вземания, като мениджмънтът ще предпочита интереса на Дружеството и акционерите пред собствения и ще се старее да поддържа постоянно оптимално съотношение между надеждност и доходност.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността Дружеството да понесе загуби от промяна в пазарните лихвени равнища/проценти. Към момента Дружеството не е придобило вземания, по които лихвените проценти са плаващи.

Валутен риск

Въведеният през 1997 г. в България валутен борд, при който българският лев е фиксиран към еврото, не носи на Дружеството съществен валутен риск.

Съществен валутен риск би бил налице единствено при придобиване на вземания във валути, различни от лев и евро. Към момента Дружеството няма вземания в други валути, освен в български лев.

Риск, свързан с кредитоспособността на Дружеството

Този риск е свързан с възможността на Дружеството да се финансира със заемни средства на пазарни лихвени равнища. Развитието и разрастването на дейността на Дружеството е свързана с увеличаваща се необходимост от финансови средства, което изисква и способност за финансиране със заемни средства. Добрата кредитоспособност е резултат от финансовата дисциплина, която се гарантира от непрекъснатите, последователни и съгласувани действия на членовете на СД, на Одитния комитет на Дружеството и на наетия персонал, както и от стриктното спазване на вътрешните правила и процедури на Дружеството.

Риск, породен от стопанската конюнктура

Тъй като Дружеството секюритизира вземания от длъжници, свързани директно или индиректно с реалния сектор на икономиката, състоянието на икономиката като цяло и в частност реалния сектор, има значително влияние върху неговата дейност. При висок и устойчив икономически ръст вероятността от неплащане по вземанията е значително по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, когато дори и редовните длъжници имат затруднения. За минимизиране на този риск приоритет следва да имат секторите, които са антициклични и се представят добре дори и при общо забавяне на ръста на икономиката, както и поддържане на широко диверсифициран портфейл от вземания в различни сектори и компании.

Риск от некоректно/незаконно поведение

Този риск е свързан с това, Дружеството да претърпи вреди поради незаконно поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения. Рискът от некоректно/незаконно на външни за Дружеството контрагенти, следва да се минимизира чрез предварителен анализ на външните контрагенти, включително и на тяхната репутация.

Риск свързан с евентуален недостиг на средства за изплащане на дивиденди

Законът за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация задължава Дружеството да разпределя дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Дивидентът следва да се изплати в срок от дванадесет месеца от края на съответната финансова година. Чрез непрекъснат и последователен контрол, от една страна, и от друга чрез планиране и прогнозиране на паричните потоци, Дружеството ще се стреми да осигури едновременно както изпълнение на задължението за плащане на дивиденди в законоустановения срок, така и точно изпълнение на останалите си задължения.

Съществуват редица други рискови фактори, като:

- промяна в законодателството;
- политическа нестабилност;
- инфлационен риск;

- риск от финансови кризи;
- политически риск;
- военни действия в региона;
- бедствия и аварии;

които са външни за Дружеството, и върху които Дружеството не може да оказва влияние. Начините за ограничаване на влиянието на тези рискове са: достъп до изпреварваща информация, събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ по приложение № 2 към чл. 10, т. 1 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

През 2023 г. Дружеството реализира финансови приходи от лихви по договори за придобиване на вземания, печалби от продажби на вземания и възстановени суми над цената на придобиване на вземания в размер на 1 327 хил. лв., спрямо 2 263 хил. лв. 2022 г. Намалението на приходите е в размер на 936 хил. лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по

отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

През 2023 г. Дружеството осъществява своята дейност само в Република България и реализираните приходи, които са посочени в по-горната точка, са изцяло от български дружества по повод закупени вземания от тях.

Дружеството не извършва производствена дейност и няма източници за снабдяване с материали и услуги.

Дружеството има сключен договор с „Българско обслужващо дружество“ ЕООД – трето лице, на което е възложило дейности по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС. Разходите за възнаграждение на „Българско обслужващо дружество“ ЕООД са в размер на 30 хил. лв., което представлява 2.76 % от разходите на Дружеството. Разходите за лихви по емитирания от Дружеството облигационен заем са 805 хил. лв., което е 74.13 % от разходите на Дружеството.

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2023 г. „Български фонд за вземания“ АД СИЦ закупи тринадесет броя вземания на обща стойност 19 722 хил. лв.

През 2023 г. „Български фонд за вземания“ АД СИЦ продаде дванадесет броя вземания на обща стойност 8 337 хил. лв., като в резултат на продажбите реализира нетна печалба в размер на 208 хил. лв.

Напълно събрани за 2023 г. са вземания от пет длъжника.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Свързаните лица на Дружеството са оповестени в приложенията към индивидуалния годишен финансов отчет за 2023 г.

През 2023 г. Дружеството е осъществявало следните сделки с дъщерно дружество:

- Получени услуги от дъщерно дружество за 30 хил. лв.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2023 г. Дружеството няма събития и показатели с необичаен характер.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Към 31.12.2023 г. Дружеството води задбалансови позиции на цедирани вземания от несвързани лица в размер на 1 687 хил. лв., представляващи разликата между цената на придобиване на вземанията и техния номинал.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

На 01.04.2019 г. с вписване в Търговския регистър, „Български фонд за вземания“ АДСИЦ придобива 100% дялово участие от „Българско обслужващо дружество“ ЕООД, ЕИК 204673665, седалище и адрес на управление и кореспонденция: гр. София 1680, район „Красно село“, бул. „България“ № 58, бл. „С“, ет. 7, офис 24.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Съгласно чл. 26, ал.1 от ЗДСИЦДС Дружеството със специална инвестиционна цел не може да обезпечава чужди задължения или да предоставя заеми.

9. Информация за отпуснатите от емитент, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.

През 2023 г. Дружеството не е сключвало договори в качеството си на заемодател и не е предоставяло заемни средства в своята дейност.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период Дружеството не е извършвало нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

За 2023 г. Дружеството не е изготвяло и публикувало прогнозни резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката, относно управлението на финансовите ресурси на Дружеството е пряко свързана със способността на Дружеството да изпълнява задълженията си навреме, да реализира добра събираемост на вземанията, да осигурява текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент.

Съветът на директорите, Одитният комитет и съставителят на финансовите отчети имат ключова роля в процеса на непрекъснат и последователен контрол върху финансовите ресурси, както и върху ключовите финансови показатели. Същевременно чрез планиране и прогнозиране на паричните потоци, Дружеството се стреми да осигури едновременно както изпълнение на задължението за плащане на дивиденти в законоустановения срок, така и изпълнение на останалите си задължения.

Развитието и разрастването на Дружеството е свързано с увеличаваща се необходимост от финансови средства при възможно най-изгодни условия. Изборът на финансиране се съобразява с конкретните пазарни условия, както и с предстоящите инвестиционни проекти. За осигуряване на необходимите финансови средства, свързани с разрастването на дейността, Дружеството ще разчита както на емитираните корпоративни облигации, така също и на, емитиране на нови акции и при необходимост на банково кредитиране.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

През 2024 г. Дружеството ще насочи своите усилия към разрастване на дейността си както по отношение на увеличаване на портфейла от вземания, така и диверсифицирането му, с цел намаляване на риска за инвеститорите.

Основната цел на Дружеството през 2024 г. е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и диверсификация на портфейла от вземания.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През 2023 г. в Дружеството не са настъпили промени в основните принципи на управление.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

На 27.06.2019 г. редовното годишно ОСА избра Одитен комитет на Дружеството. Текущият мониторинг от Одитния комитет се състои в оценяване дали системата е все още подходяща за Дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването е съразмерно с характеристиките на Дружеството и

влиянието на идентифицираните рискове. Одитният комитет идентифицира основните характеристики и особености на системата, включително основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия. Рисковете, пред които е изправено Дружеството се дефинират от Одитния комитет и ежегодно се излагат в Доклада за дейността. Дружеството поддържа интернет страница (www.brfund.eu), на която публикува актуална информация представляваща интерес за инвеститорите и акционерите. Дружеството своевременно предоставя информация на КФН. Също така, Дружеството информира обществеността за значимите събития, свързани с дейността му, като регулярно публикува информация чрез „Инвестор.бг“ АД (www.investor.bg). С оглед осигуряване на взаимодействие с всички заинтересовани лица, Дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите, с цел осъществяване на ефективна връзка между СД на Дружеството, неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2023 г. няма промени в Съвета на директорите на Дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

През 2023 г. на членовете на СД са изплатени възнаграждения в размер на 54 000.00 лева, както следва:

- Веселин Василев – 18 000.00 лв.;
- Васил Шарков – 18 000.00 лв.;
- Тодор Тодоров – 18 000.00 лв.

През 2023 г. членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения. През 2023 г. не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения. Към 31.12.2023 г. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на СД не притежават акции от Дружеството. Дружеството не е предоставяло на членовете на СД опции върху негови ценни книжа.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Към 31.12.2023г. на Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на същото.

21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция.

Мартин Ивайлов Сахакян – телефон +35928102652, office@brfund.eu, адрес за кореспонденция: гр. София 1680, район „Красно село“, бул. „България“, № 58, бл. „С“, ет. 7, офис 24.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ по Приложение № 3 към чл. 10, т. 2 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Към 31.12.2023 г. капиталът на Дружеството е в размер на 1 500 000.00 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка. Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар. Ценните книжа на Дружеството са регистрирани за търговия на „БФБ“ АД - Сегмент на дружества със специална инвестиционна цел, с борсов код BRF.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31.12.2023 г. пряко участие над 5 на сто от капитала на Дружеството имат следните акционери:

- „Булфинанс Инвестмънт“ АД - 32,12%;
- „Фин Инвест Къмпани“ ООД - 28,13%;
- „Стикс 2000“ ЕООД - 16,39%.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права:

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни споразумения, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона:

Дружеството няма сключени подобни договори.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ по чл. 20, ал. 3 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Размер на вземанията

Към 31.12.2023 г. вземанията на Дружеството са на обща стойност 32 061 хил. лв. и включват:

- портфейл от вземания, заедно с начислените лихви, свързани с тях, общо 30 634 хил. лв.;
- вземания от сключени договори по продажба на вземания – 1 427 хил. лв.

2. Относителен дял на необслужваните вземания от общия размер на вземанията

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма необслужвани вземания.

3. Вида и размера на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията

Вземане от:	Размер	Обезпечение	Краен срок на погасяване
Търговско дружество 1	3 346 хил. лв.	няма	2024 г.
Търговско дружество 2	6 928 хил. лв.	няма	2024 г.

4. Съотношението на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията

Към 31.12.2023 г. вземанията са необезпечени.

5. Среднопретегления срок на плащанията по лихви и главници на вземанията

Среднопретегленият срок на плащанията на лихви и главници на вземанията е 12 месеца, считано от 31.12.2023 г.

6. Класификация на вземанията

Към 31.12.2023 г. Дружеството класифицира вземанията по договори за придобиване на вземания, както и вземанията, придобити с договори за придобиване на вземания като дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност.

Съгласно оставащия срок до падежа инвестициите във вземания са:

- Краткосрочни финансови вземания (със срок на падежа до 1 година и начислените лихви) – 32 061 хил. лв.

7. Информация за продажба или покупка на ново вземане на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на притежаваните инвестиции във вземания, както и за такива сделки, извършени след датата на публикуване на отчета

След 31.12.2023 г. до датата на публикуване на индивидуалния финансов отчет Дружеството е придобило вземания с длъжници юридически лица с обща цена на придобиване в размер на 7 160 хил. лв., като едно от вземанията е придобито за сума в размер на 1 750 хил. лв., а друго вземане е придобито за сума в размер на 1 850 хил. лв., които суми надвишават 5% от стойността на инвестициите във вземания.

Дружеството няма други сделки за вземания на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на на инвестициите във вземания, след 31.12.2023 г. до датата на публикуване на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023.

София

26 март 2024 г.

Vasil
Angelov
Sharkov
Digitally signed by
Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:30:14 +02'00'

Васил Ангелов Шарков

Veselin
Yordanov
Vasilev
Digitally signed by
Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26
16:55:29 +02'00'

Веселин Йорданов Василев

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Декларацията за корпоративно управление на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“, което означава, че в случай на отклонения от Националния кодекс за корпоративно управление ръководството на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ следва да изясни причините за това. Дружеството спазва залегналите правила и принципи за добро корпоративно управление в Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Съветът на директорите, Одитният комитет, съставителят на финансовите, както и одиторът на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ имат ключова роля върху в процеса на непрекъснат и последователен контрол върху системите за вътрешен контрол, управлението на рисковете, с които е свързана дейността на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, както и върху процеса на финансово отчитане.

От м. март 2018 г. в „Български фонд за вземания“ АДСИЦ ефективно функционира Одитен комитет. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Рисковете, пред които е изправено Дружеството се дефинират от Одитния комитет и ежегодно се излагат в Доклада за дейността.

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ стриктно съблюдава правилата и процедурите, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

За удовлетворяване потребностите на акционерите, инвеститорите и обществеността, „Български фонд за вземания“ АДСИЦ прилага корпоративна информационна политика, като предоставя пълна, актуална и достоверна информация в законоустановените срокове, чрез:

- своевременно предоставяне на информация на КФН.
- информиране на обществеността за значимите събития, свързани с дейността му, чрез електронния бюлетин на „Инвестор.бг“ АД www.investor.bg.
- своевременно публикуване на информация на уеб страницата на „БФБ“ АД чрез www.extri.bg
- Дружеството поддържа интернет страница www.brfund.eu, на която публикува актуална информация представляваща интерес за инвеститорите и акционерите.

С оглед осигуряване на взаимодействие с всички заинтересовани лица, Дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите, с цел осъществяване на ефективна връзка между Съвета на директорите, Одитния комитет и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

Към 31.12.2023 г. значимо пряко участие в капитала на Дружеството имат следните акционери:

- „Булфинанс Инвестмънт“ АД - 32,12%;
- „Стикс 2000“ ЕООД - 16,39%;
- „Фин Инвест Къмпани“ ООД - 28,13%;

Участия в капиталите на други дружества

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава 100% от дяловете в „Българско обслужващо дружество“ ЕООД.

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Не са налице ограничения по отношение правата на глас на акциите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ са регламентирани в чл. 39 от Устава на Дружеството.

Чл. 39.(1) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2) Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(4) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до освобождаването им от Общото събрание или до избирането на други членове на тяхно място. Решенията на Общото събрание относно избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите имат действия от момента на вписването им в Търговския регистър.

Съгласно чл.31.(1).1. от Устава на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, Общото събрание на акционерите изменя и допълва устава на Дружеството. Измененията и допълненията в устава на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, се извършват след издадено одобрение от Комисията за финансов надзор.

4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на Съвета на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ са определени в Устава на Дружеството, съгласно изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и други нормативни актове.

Съгласно Уставът на Дружеството, Съветът на директорите взема решения относно:

1. сключване, изменение, прекратяване и разваляне на договорите с третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС и банката – депозитар;
2. контролиране на изпълнението на сключените договори по т. 1;
3. оказване на съдействие на третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС и на банката – депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и устава на Дружеството;
4. придобиване и разпореждане с вземания в съответствие с изискванията и ограниченията, предвидени в закона и устава на Дружеството;
5. определяне на лица, отговарящи на изискванията на чл. 22 от ЗДСИЦДС и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
6. инвестиране на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията, предвидени в законодателството и в устава на Дружеството;
7. сключване на договори за банкови кредити, съгласно чл. 10, ал. 1, т. 5, букви „б“ и „в“ от устава на Дружеството;
8. назначаване на трудов договор и освобождаване на директор за връзки с инвеститорите;
9. приемане на правила за своята дейност;
10. издаване на облигации по реда и при условията на чл. 44 от устава;
11. други въпроси съгласно неговата компетентност съгласно устава на Дружеството и приложимото законодателство.

Решенията за емитиране на акции и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ.

5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети

Функции и задължения

Съветът на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите, на равностойността на тримесечното им брутно възнаграждение.

Съветът на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит.

Съветът на директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.

Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността. Съветът на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ спазва законовите, нормативните и договорните задължения на Дружеството, съобразно приетия Устав на Дружеството.

Избор и освобождаване

Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до освобождаването им от Общото събрание или до избирането на други членове на тяхно място. Решенията на Общото събрание относно избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите имат действия от момента на вписването им в Търговския регистър

Структура и компетентност

Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание на акционерите по всяко време.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, Устава на “Български фонд за вземания” АДСИЦ и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ имат подходящите знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

Съгласно Устава на “Български фонд за вземания” АДСИЦ членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на “Български фонд за вземания” АДСИЦ става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на “Български фонд

за вземания“ АДСИЦ на един или повече от своите членове (изпълнителни членове/директори). Изпълнителните членове са по-малко от останалите членове на Съвета на директорите и могат да бъдат сменени по всяко време.

Възнаграждение

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на “Български фонд за вземания“ АДСИЦ, приет от Общото събрание на Дружеството, както и в договорите за управление.

Всеки от членовете на Съвета на директорите получава възнаграждение с фиксиран размер, което не може да надвишава 10 (десет) пъти размера на минималната работна заплата за страната. Възнаграждението се изплаща ежемесечно в брой или по банкова сметка, до десетия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се дължи.

Освен месечното възнаграждение, членовете на Съвета на директорите могат да получават, по решение на Общото събрание и при наличие на добри финансови резултати за Дружеството, допълнително възнаграждение, представляващо процент от реализираната печалба за съответната година.

В съответствие с изискванията на чл. 116в, ал. 1, изречение първо от ЗППЦК, Дружеството приема, прилага и оповестява политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, в която детайлизира начина на формиране на възнагражденията, критерии за постигнатите резултати, които трябва да са налице за изплащане на допълнителното възнаграждение, както и реда и условията за изплащане на възнагражденията.

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите на “Български фонд за вземания“ АДСИЦ са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец и съгласноправилата на действащото законодателство, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

- изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и то по начин, който обикновено считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
- да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите в Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите, факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат, да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху другите членове на съвета, при взимането на решения в тези случаи;
- да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат за бъдат

членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

Задълженията на членовете на Съвета на директорите по отношение конфликт на интереси се прилагат и по отношение на физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите.

Одитен комитет

Осъществяваният мониторинг от Одитния комитет е в следните основни направления:

- информира Съветът на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава независимия финансов одит на предприятието, както и преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители;
- извършва периодична оценка на системата за вътрешен контрол, съобразно промените във вътрешната и външна среда за Дружеството, предприетите действия осигуряват ли адаптивност и адекватност в поведението на Дружеството към променящите се условия;
- наблюдава цялостния процес (включително инициране, отразяване, обработка и отчитане на финансово – счетоводните сделки и операции на дружеството) на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- идентифицира основните рискове, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага Съвета на директорите в тяхното ефективно управление.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на “Български фонд за вземания” АДСИЦ имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител, овластен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно по конкретното общо събрание, което следва да отговаря на законовите изисквания за форма и съдържание.

Корпоративното ръководство на “Български фонд за вземания” АДСИЦ осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Писмените материали, изготвени от “Български фонд за вземания” АДСИЦ във връзка с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите.

При провеждане на Общото събрание акционерите могат да задават въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали са свързани с обявения дневен ред.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през отчетния период

“Български фонд за вземания” АДСИЦ не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит на основание изключението, предвидено в чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

София

26 март 2024 г.

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:30:47 +02'00'

.....
Васил Ангелов Шарков

Veselin
Yordanov
Vasilev

Digitally signed by
Veselin Yordanov Vasilev
Date: 2024.03.26
16:56:11 +02'00'

.....
Веселин Йорданов Василев

ДОКЛАД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ВЗЕМАНИЯ“ АДСИЦ за 2023 г.

Настоящият Доклад е изготвен на основание чл. 12 и чл. 13 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, посл. изм. и доп., ДВ бр. 64 от 03.08.2021 г. (Наредба № 48) и отразява начина, по който „Български фонд за вземания“ АДСИЦ /Дружеството/ е прилагало Политиката за възнагражденията през отчетната 2023 година.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията.

Политиката за възнагражденията на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ е разработена от Съвета на директорите /СД/ и е приета от Общото събрание на акционерите, проведено на 29.09.2020 г. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от СД и се приема от Общото събрание на акционерите.

Дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на СД не са ползвани външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи.

Членовете на Съвета на директорите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ получават само постоянно възнаграждение. Месечните им възнаграждения са определени от Общото събрание на акционерите, проведено на 30.01.2019 г. и актуализирани от Общото събрание на акционерите, проведено на 29.09.2020 г. и от Общото събрание на акционерите, проведено на 18.04.2022 г. На този етап на членовете на Съвета на директорите не се изплаща променливо възнаграждение.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба № 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството.

На този етап „Български фонд за вземания“ АДСИЦ не предвижда допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите като акции на Дружеството, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

Към момента Дружеството не прилага методи за преценка относно изпълнение на критерии за постигнати резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати.

Вознаграждението на членовете на Съвета на директорите е постоянно, не зависи от постигнати резултати и е определено от Общото събрание на акционерите.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения.

Дружеството не прилага схема на изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо.

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения.

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите.

Към настоящият момент, Дружеството не е предвидило плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на Съвета на директорите на Дружеството, съответно с Изпълнителните членове, както и плащания, във връзка със срок на предизвестие или плащания във връзка с клаузи, забраняващи извършването на конкурентна дейност. Общият размер на обезщетенията следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за едногодишен период. Обезщетения по чл. 10, ал. 1 от Политиката за възнагражденията не се дължат в случай, че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на члена на Съвета на директорите на Дружеството, съответно на Изпълнителните членове.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

Дружеството не предвижда променливи възнаграждения, основани на акции.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10.

Дружеството не следва такава политика, тъй като не предвижда такъв вид възнаграждения.

12. Информацията относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване.

Всеки от договорите на членовете на Съвета на директорите е със срок до изтичане на мандата. Не е предвиден срок на предизвестие за прекратяване, освен при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член не по негова вина, с месечно предизвестие. Не е предвидено обезщетение.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

През 2023 г. членовете на СД са получавали само парично възнаграждение, чийто месечен размер е определен от ОСА. Няма условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Няма суми, дължими за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани.

Таблица 1

Име	Получено възнаграждение през 2023 г.
Васил Шарков	18 000.00 лв.
Веселин Василев	18 000.00 лв.
Тодор Тодоров	18 000.00 лв.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

Пълният размер на изплатеното възнаграждение на всеки един от членовете на СД на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ е посочен в Таблица 1.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

Членовете на СД не са получавали възнаграждения и други материални и нематериални стимули от дружества от същата група.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

Членовете на СД не са получавали възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

Договорите с членовете на СД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;

През последната финансова година няма платено и/или начислено обезщетение по повод на прекратяване на функциите на член на Съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";

Няма такива.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

Няма такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Няма такива.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху

акции, приети през финансовата година.

Няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Таблица 2

Година	2019 г. хил.лв	2020 г. хил.лв	Изменение 2020 г. спрямо 2019 г.%	2021 г. хил.лв	Изменение 2021 г. спрямо 2020 г.%	2022 г. хил.лв	Изменение 2022 г. спрямо 2021 г.%	2023 г. хил.лв	Изменение 2023 г. спрямо 2022 г.%
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	21	26	23.81%	47	80.77%	52	10.64%	54	3.85%
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	7	9	28.57%	16	77.78%	17	6.25%	18	5.88%
Резултати на дружеството /печалба/	67	82	22.38%	323	293.90%	246	-23.84%	241	-2.07%
Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори за година	15	10	-33.33%	10	0.00%	10	0.00%	10	0.00%
Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори за година	15	10	-33.33%	10	0.00%	10	0.00%	10	0.00%

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.

Членовете на Съвета на директорите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ получават само постоянно възнаграждение. На този етап на членовете на Съвета на директорите не се изплаща променливо възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Няма отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнагражденията на членовете на СД, която ще се прилага и през 2024 г.

Този доклад е приет като част от Годишния индивидуален финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ на заседание на Съвета на директорите на 26.03.2024 г.

Vasil
Angelov
Sharkov
Васил Шарков

Digitally signed by
Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:31:18 +02'00'

Veselin
Yordanov
Vasilev
Веселин Василев

Digitally signed by
Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26
16:56:43 +02'00'

ИНФОРМАЦИЯ

по чл.10, т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

„Български фонд за вземания“ АДСИЦ в качеството си на емитент на ценни книжа оповестява публично нормативно изискуемата информация, както следва:

- на интернет страницата си - <https://www.brfund.eu> и
- чрез информационната платформа investor.bg, достъпна на адрес - <https://www.investor.bg/bulletin/index/1/2923/0/0/0/1/>

Vasil
Angelov
Sharkov
Васил Шарков

Digitally signed
by Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:31:39 +02'00'

Veselin
Yordanov
Vasilev
Веселин Василев

Digitally signed by
Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26
16:57:07 +02'00'

ДЕКЛАРАЦИЯ

По чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. Васил Ангелов Шарков и
2. Веселин Йорданов Василев,
в качеството ни на Изпълнителни директори и представляващи „Български фонд за вземания“ АДСИЦ
и
3. Павлина Игнатова Вардарова – съставител на финансовите отчети на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, ЕИК 204909069, със седалище и адрес на управление гр. София, Район р-н Красно село, бул. България 58, Бл. С, Ет. 7, Ап. офис 24

С НАСТОЯЩАТА ДЕКЛАРАЦИЯ УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ ДОКОЛКОТО НИ Е ИЗВЕСТНО:

а) **индивидуалният** финансов отчет за 2023 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ;

б) докладът за дейността за 2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, както и състоянието му, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Деклараторите:

Vasil
Angelov
Sharkov

Digitally signed by
Vasil Angelov
Sharkov
Date: 2024.03.26
16:32:00 +02'00'

.....
/Васил Шарков/

Veselin
Yordanov Vasilev

Digitally signed by Veselin Yordanov
Vasilev
Date: 2024.03.26 16:57:37 +02'00'

.....
/Веселин Василев/

Pavlina Ignatova
Vardarova

Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.03.26 16:47:10
+02'00'

.....
/Павлина Вардарова/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводните политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

1. Оценка и класификация на финансови активи

Реферираме към следните пояснителни приложения към приложения индивидуален финансов отчет към 31.12.2023г., оповестяващи оценката, класификацията и представянето, съгласно МСФО 9 „*Финансови инструменти*“ на „Текущи вземания по договори за продажба на вземания“ и „Текущи вземания придобити с договори за придобиване на вземания“:

- Пояснително приложение 2.2. „Текущи вземания по договори за продажба на вземания“ в размер на 1 427 хил. лв. към 31 декември 2023г.;
- Пояснително приложение 2.3. „Текущи вземания, придобити с договори за придобиване на вземания“ в размер на 30 634 хил. лв. към 31 декември 2023г.;
- Приложение II. „База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Финансови инструменти“, относно отчитане на финансови активи и раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграфи „Тестове за обезценка на финансови активи“ и „Справедлива стойност на финансови активи“.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценката и представянето на финансовите активи е ключов въпрос за нашия одит, тъй като се изискват значителни преценки за класификацията и оценката на финансовите активи. Вземанията по договори за цесии се държат единствено в рамките на бизнес модел за събиране на договорните парични потоци и последващата им оценка е по амортизирана стойност. За финансовите активи класифицирани като Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството е разработило модели за определяне на очакваните кредитни загуби. Освен това ръководството използва оценки на независим лицензиран оценител с професионална квалификация и опит в съответната област относно справедливата стойност на придобитите вземания. Съгласно издадените доклади балансовата стойност на вземанията по договори за придобиване на вземания не надвишава справедливата стойност на обезпеченията и възстановимата стойност на необезпечените вземания към 31 декември 2023 г. Поради съществеността на финансовите активи, класифицирани като дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, които са над 99 % от общата сума на активите към 31 декември 2023г. и необходимостта от прилагане на значителни преценки, допускания и предположения при класификацията на финансовите активи и определяне на очаквани кредитни загуби, съгласно МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i> ние определихме, че този въпрос изисква специално внимание от наша страна.</p>	<p><i>Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:</i></p> <ul style="list-style-type: none">- оценка на системата за вътрешен контрол по отношение процесите свързани с финансови активи;- преглед на счетоводната политика по отношение на финансови активи, включително проверка и оценка на прилаганата от Дружеството методология за класификация и оценка на финансовите активи и съответствието и с МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i>;- получаване на разбиране и анализ на бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи;- проверка на резултатите от приложените от Дружеството модели за обезценка на финансови активи, класифицирани като Дългови инструменти отчитани по амортизирана стойност;- проверка на квалификацията и оценка на независимостта и обективността на лицензирани оценители наети от Дружеството за оценка на придобити вземания;- преглед и анализ на основни преценки, допускания и направени преизчисления на оценките на вземания от независими лицензирани оценители наети от Дружеството;- проверка и анализ на изменението на финансови активи след датата на индивидуалния финансов отчет;- оценка за пълнота и адекватност на оповестяванията на Дружеството по отношение на финансовите активи.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуалните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление (Одитния Комитет на Дружеството), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалния финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

-идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

-получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

-оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

-достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

-оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски

доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражданията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в част IV. „Други оповестявания“, т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от приложенията към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ВЗЕМАНИЯ“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл „894500TK97VCKFQHLLB76-20231231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат. Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML. Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „894500TK97VCKFQHLLB76-20231231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен файл „894500TK97VCKFQHLLB76-20231231-BG-SEP.xhtml“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Регистрирания одитор Евгени Атанасов, е назначен за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 14.06.2023г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Регистриран одитор, 0701:

**Evgeni
Veselinov
Atanasov**

Digitally signed by
Evgeni Veselinov
Atanasov
Date: 2024.03.26
20:17:21 +02'00'

Евгени Атанасов

**гр. София, бул. „Витоша“ № 1 а, ет.4
26 март 2024г.**

ДО

Акционерите на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

*по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Долуподписаният:

Евгени Веселинов Атанасов, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 0701 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) **декларирам, че**

бях ангажиран да извърша задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ за 2023г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 на ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти”, **и че**

съм отговорен за одит ангажимента от свое име /от името на търговско дружество „АВБ Одит Консулт“ ЕООД,

В резултат на извършения от мен одит издадох одиторски доклад от 26 март 2024г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в издадения от мен одиторски доклад относно индивидуалния финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ за 2023 година, издаден на 26 март 2024 година:

- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а” Одиторско мнение:*** По мое мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ със свързани лица.*** Информация относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в част IV. „Други оповестявания“, т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на индивидуалния

финансов отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.5 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, относеща се до съществените сделки.** Моите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на моя доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от моите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от мен одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на „Български фонд за вземания“ АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31 декември 2023г., с дата 26 март 2024г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща моите заключения, съдържащи се в издадения от мен одиторски доклад от 26 март 2024г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

26 март 2024 г.

гр. София 1000, бул. „Витоша“ № 1 а, ет.4

За регистрирания одитор:

Evgeni
Veselinov
Atanasov

Digitally signed by
Evgeni Veselinov
Atanasov
Date: 2024.03.26
20:17:51 +02'00'

Евгени Веселинов Атанасов

Регистриран одитор, №0701