



Годишен Доклад За Дейността
2018 г.

София

1. Корпоративна информация:

“Ризърв Кепитал” АД СИЦ (в ликвидация) („Дружеството“ или „Ризърв Кепитал“) е учредено като акционерно дружество със специална инвестиционна цел по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел („ЗДСИЦ“), и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202313818 на 13.11.2012 г.

Предмет на дейност: набиране на парични средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания.

Седалище и адрес на управление, и кореспонденция: Република България, гр. София 1000, район „Триадица“, ул. „Уилям Гладстон“ No 11, ет. 3, ап. 8.

Капиталът на дружеството е 650 000 лв., разпределен в 650 000 броя безналични поименни, свободно прехвърляеми акции, всяка една с номинал 1 (един) лв. Всички издадени акции от Дружеството са от един и същи клас. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, пропорционално на броя на притежаваните акции. Не съществуват ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа, освен нормативно предвидените.

Информация за лицата притежаващи, пряко и непряко, най-малко 5 на сто от гласовете на общото събрание, към 31.12.2018г.

Акционери	към 31.12.2018		към 31.12.2017		Изменение
	брой акции	% от капитала	брой акции	% от капитала	
ТЦ Имоти ЕООД	324 800	49.97%	324 800	49.97%	0.00%
Био Диван ЕООД	132 350	20.36%	132 350	20.36%	0.00%
Интегра Кепитъл ЕООД	86 800	13.35%	86 800	13.35%	0.00%
Кий Гейт ЕООД	88 400	13.60%	88 400	13.60%	0.00%

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството, се съдържа и произтича основно от ЗДСИЦ и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Ризърв Кепитал подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

С Решение № 1287 – ДСИЦ от 10.10.2017г., КФН дава разрешение за прекратяване на Ризърв Кепитал, отнема лиценза за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел и одобрява за ликвидатор г-жа Николинка Димитрова – Рангелова, във връзка с взетите решения на проведеното на 04.09.2017 г. извънредно общо събрание на акционерите на Ризърв Кепитал („ИОСА“), на което с единодушие на всички акционери е прието решение за прекратяване Дружеството и за започване на процедура по неговата ликвидация, с 6-месечен срок за извършване на ликвидацията, (считано от датата на обявяване в търговския регистър на поканата до кредиторите на дружеството съгласно чл. 267 от Търговския закон), и е назначен ликвидатор.

На 3.11.2017г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, е вписано решението за прекратяване дейността на Ризърв Кепитал, вписване на ликвидатора и освобождаването на членовете на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от ликвидатора – Николинка Димитрова – Рангелова.

Дружеството няма клонове.

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Ризърв Кепитал е публично дружество по смисъла на ЗППЦК. Съгласно чл. 100щ от ЗППЦК, изискванията за формата на отчетите и уведомятията, редът и начинът на предоставянето им на

комисията, както и относно предоставянето на отчетите на разположение на обществеността, се определя с наредба.

2. Преглед на дейността на Дружеството и по-важни събития през 2018 г.

На 30.01.2018г. Ризърв Кепитал е сключило договор за прехвърляне на вземания (цесия), по силата, на който Дружеството е продало вземането си от цедентния длъжник Кузман Николов с балансова стойност 42 700, на българско юридическо лице. КФН, БФБ и Обществеността са своевременно уведомени.

На 30.04.2018 г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите, свикано по решение на ликвидатора на Дружеството, с покана обявена в Търговския регистър, на което са приети всички точки от дневния ред, съгласно поканата и писмените материали по дневния реда (представени на предварително на КФН, БФБ и Обществеността“), в т.ч.: Годишния финансов отчет при ликвидация на Ризърв Кепитал за 2017г., ведно с доклада на ръководството за 2017г., отчета на одитния комитет за 2017г. и отчета на Директора за връзка с инвеститора за 2017 г)

През първото тримесечие са се провели две съдебни заседания, по т. дело 1486/2017 г., на СГС, ТО, VI-б състав, по отношение на което, както своевременно Дружеството е уведомило, ищецът „Корпоративна търговска банка“ АД (н) (КТБ (н)) и ответника Ризърв Кепитал са сключили извънсъдебна спогодба, с която страните са се договорили и изявяват желание за прекратяване на делото, уреждайки начина на погасяване на насрещни вземания помежду си. На първото заседание на 23.01.2018г. СГС е отхвърлил искането на синдиките на КТБ за прекратяване на делото чрез одобряване на съдебна спогодбата и заяви исквете ще бъдат разгледани по същество. На второто открито заседание (20.03.2018 г.) съдът отложи заседанието и за 19.06.2018 г. На третото заседание СГС е разгледал всички постъпили материали по делото и оповестил, че в едномесечен срок ще излезе с решение по него. В края на август е получено определение, с което СГС отменя Определението, с което е дало ход на делото по същество и спира производството, на основание чл. 229 ал. 1 т. 6 от ГПК, до произнасяне от страна на Конституционният съд по конституционностьта на приложим по делото закон (Параграф 8 от ПЗР на ЗИДЗБН, в частта“ „ чл. 59, ал. 5 и 6 се прилага от 20.06.2014г.“). Към датата на съставяне на настоящия доклад няма промяна в тези обстоятелства.

Бяха подготвени и оповестени, в срок, пред КФН, БФБ и Обществеността: Тримесечно уведомление за текущия етап на производството по ликвидация към 31.12.2017 г. и Годишен финансов отчет при ликвидация за 2017 г., съставен съгласно чл. 35 ал. 1 от ЗС, по НСС13; Тримесечното уведомление за текущия етап на производството по ликвидация към 31.03.2018 г. и Тримесечното уведомление за текущия етап на производството по ликвидация към 30.06.2018 г.; Тримесечното уведомление за текущия етап на производството по ликвидация към 30.09.2018 г. и Тримесечното уведомление за текущия етап на производството по ликвидация към 31.12.2018 г.

На 27.08.2018 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите /ОСА/, свикано с покана обявена в Търговския регистър, на което с единодушие на всички акционери е прието решение за промяна срока на ликвидация на Дружеството, а именно 31.12.2018г.

На 10.12.2018 г., между Ризърв Кепитал, в качеството на цедент и българско юридическо лице – цесионер, беше подписано допълнително споразумение (анекс) към сключения между страните договор за прехвърляне на вземания (цесия) от 30.01.2018 г., за който бяхте уведомени своевременно. Страните се споразумяха и предоговориха условията на окончателно прехвърляне на вземанията на дружеството от цедентния длъжник Кузман Николов, срещу цената от 30 000 лева.

На 28.11.2018 г. с покана публикувана в Търговския регистър, по решение на ликвидатора на Дружеството е свикано извънредно общо събрание на акционерите, за удължаване срока на ликвидация, насрочено за 03.01.2019 г., а при липса на кворум за 18.01.2019г., за което своевременно е оповестена информация пред КФН, БФБ и обществеността. Към датата на съставяне на настоящия

доклад, Извънредното общо събрание е проведено успешно, на предварително обявената дата - 03.01.2019г., на което акционерите единодушно са приели решение за промяна срока на ликвидация който става 31.12.2019г.

3. Описание на основните рискове, пред които Дружеството е изправено.

Общи рискове:

✓ Политически риск.

Степента на политическия риск се определя от вероятността за значителни промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика. Както вътрешната, така и външната политика на Република България се доминира от обстоятелството, че страната е член на ЕС, в резултат, на което към настоящия момент ръководството на Дружеството е склонно да вярва, че степента на този вид риск не е висока.

✓ Инфлационен риск.

Този риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната способност на местната валута, което би повишило общото ценово равнище в страната. През последните години в Република България инфлационните процеси са стабилни, като за относително ниското тегло на този риск влияе и фактът, че страната се намира във валутен борд.

✓ Валутен риск.

Валутният риск представлява възможността за негативно промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната. През 1997 г. в България е въведен валутен борд, при което българският лев е фиксиран към еврото при курс 1,95583 лева за 1 евро.

Дружеството се стреми да ограничава във възможно най-висока степен валутния риск, като в случай на нужда би ползвало външно финансиране (основно облигационни заеми и банкови кредити) в евро. При договори, деноминирани в друга валута, дружеството ще ограничава валутния риск, избирайки точни методи съобразно конкретния случай.

Секторни рискове

Инвестициите на Ризърв Кепитал са подложени на различни рискове, включително рискове, типични за инвестирането във вземания, както и рискове, специфични за Ризърв Кепитал, като дружество в ликвидация. Ако инвестициите на Дружеството не генерират достатъчно приходи за покриване на неговите разходи, би се наложило, Ризърв Кепитал, да увеличи задлъжнялостта си. Това би имало сериозно негативно отражение върху размера на печалбата на дружеството и отгук - върху размера на разпределяните дивиденди и/ или ликвидационни дялове между неговите акционери, както и на пазарните цени на акциите.

Приходите, печалбата и стойността на притежаваните от Ризърв Кепитал вземания, както и тази за тяхната продажба, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на финансовия сектор, способностите да се осигури ефективно управление, икономическия климат в страната, забавяне на промените в съдебната система и други.

Фирмени рискове за Ризърв Кепитал

▫ Неетично и незаконно поведение.

Това е рискът Ризърв Кепитал да претърпи вреди поради неетично поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения. Рискът от неетично и незаконно поведение на външни контрагенти на Дружеството ще се минимизира посредством внимателния предварителен анализ на тези партньори и на тяхната репутация.

- Напускане на ключови служители.

Това е рискът дейността на Дружеството да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при оптимални финансови условия. Предвид процедурата по ликвидация и ограничения работен състав рискът е до голяма степен изолиран.

4. Обобщена финансова информация към 31.12.2018 г.

Като дружество в ликвидация, Ризърв Кепитал, се съобразява с разпоредбите на чл. 100ц, ал. 2 от ЗППЦК, съгласно които обстоятелствата, подлежащи на разкриване от емитент в производство по ликвидация или несъстоятелност, се определят с наредба.

Съгласно чл. 37а от раздел IVа от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация („Наредба № 2“), за дружествата с вписано в ТР решение за ликвидация, не се изисква да изготвят и представят на КФН заварен от регистриран одитор годишен финансов отчет („ГФО“). Разпоредбите на чл. 37а, ал. 2 от Наредба № 2, предвижда счетоводните баланси по ал. 1, т. 1, 2 и 3 да се съставят съгласно чл. 35 ал. 1 от Закона за счетоводството, а именно на базата на национален счетоводен стандарт („НСС“), по-конкретно НСС 13 – „Отчитане при ликвидация и несъстоятелност“. Предвид тези разпоредби ГФО към 31.12.2018 г. на Ризърв Кепитал е неаудитиран.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие със Счетоводен стандарт 13 и останалите Национални счетоводни стандарти (НСС) приети с ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г., бр. 3 от 12.01.2016 г., в сила от 1.01.2016 г. и изискванията на Закона за счетоводството. Финансовият отчет е представен в български лева. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.), освен ако не е посочено друго.

Настоящия доклад за дейността следва да се разглежда заедно с финансовия отчет, който дава допълнителна финансова информация за Дружеството.

Дружеството има следните активи и пасиви:

- Активи - 740 хил. лв., както следва
 - Парични средства - 5 хил. лв.
 - Други вземания - 7 хил. лв.
 - Други вземания по депозити - 728 хил.лв.

Както вече е оповестявано, Дружеството има парично вземане от КТБ (н), по силата на два договора за срочни депозити с балансова стойност 728 х.лв. (и номинал 1 040 125 лева). Съгласно публикувана от синдиците на КТБ АД (н) в Търговския регистър Първа частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката, сумата, която трябва да получи Ризърв Кепитал от това първо разпределение е в размер на 118 хил. лв. Съгласно подписаната между двете страни Спогодба (за която сме оповестили своевременно), Ризърв Кепитал ще извършва погасяване на свое задължение към КТБ (н), в размер на 191 х.лв (описан по-долу в „пасиви“), чрез тази сума и бъдещите такива, които ще бъдат разпределяни. В резултат на това, до пълното погасяване на сумата от 191 045 лева Ризърв Кепитал няма да получава реално суми от разпределението като същите ще се прихващат от синдиците на КТБ (н). След погасяване на задължението на Ризърв Кепитал, Дружеството ще получава реално суми от разпределението.

- Пасиви – 740 хил. лв., в т.ч.:
 - Задължения за осигуровки и възнаграждения на ликвидатора – 1 хил.лв.

- Други задължения по спогодба - 191 х. лв.

- Ликвидационен капитал - 548 хил. лв.

Текущите задължения към ликвидатора, следва са разплатени през януари 2019 г.

През периода на ликвидация не са възникнали други нови съществени вземания и/или задължения.

Разпореждане с активи в процеса на ликвидация – както е оповестено в т. 2 по –горе, Дружеството продаде необезпеченото просрочено вземане от цедентния длъжник Кузман Николов, срещу сумата от 30 000 лева.

Разходи за издръжка на ликвидатора (възнаграждение и осигуровки) - 17 хил. лв.

Други разходи, свързани с ликвидацията (такси към КФН, БФБ, ЦД , счетоводно обслужване и др.) - 19 хил.лв.

Финансов резултат от ликвидацията (36) хил. лв.

Не са сключвани големи сделки със свързани лица по смисъла на § 1, т. 6 от допълнителната разпоредба на Закона за счетоводството в производството по ликвидация.

5. Сделки с ключов управленски персонал.

През периода Дружеството не е сключвало сделки с ключов управленски персонал.

6. Информация относно сделки между Ризърв Кепитал и свързани лица през 2018 г., предложения за такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или неговото дъщерно дружество е страна.

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

За сделки със свързани лица се приемат изплатените нетни възнаграждения на ръководния управленски персонал / ликвидатора на Дружеството, които за отчетния период са в размер на 13 хил лева.

Ликвидаторът на Ризърв Кепитал не е получавал непарични възнаграждения през отчетната година.

През отчетния период и към датата на изготвяне на настоящия доклад, не са налице сделки, по които Дружеството да е страна, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

7. Информация за събития и показатели с необичаен за Ризърв Кепитал характер.

През отчетната 2018 г. няма такива.

8. Информация за сделки, водени извънбалансово.

Дружеството не води извънбалансово сделки.

9. Информация за сключените от Ризърв Кепитал, от дъщерното му дружество или от дружествомайка договори за заем, в качеството на заемополучател.

През отчетния период няма такива договори.

10. Информация за сключените от Ризърв Кепитал, от дъщерното му дружество или от дружеството майка договори за заем, в качеството на заемодател.

През 2018 г. няма такива.

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

Дружеството не е издавало нова емисия ценни книжа, през 2018 г.

12. Анализ на съотношението между постигнатите резултати от по-рано публикувани прогнози.

Дружеството не е публикувал прогнозни резултати за 2018 г.

13. Информация за промените в управителните и надзорни органи през отчетната година.

Няма промени през отчетната 2018 г. в управителните и надзорни органи на Дружеството.

14. Информация за възнагражденията, наградите и ползите на ликвидатора на Дружеството.

Изплатените възнаграждения на ликвидатора за 2018 г. са в размер на 13 хил.лв.

Ликвидатора не е получавал непарични възнаграждения през отчетния период.

15. Информация за притежавани от ликвидатора акции или облигации на Ризърв Кепитал.

Ликвидатора на Ризърв Кепитал не притежава акции или облигации на Дружеството.

16. Информация относно правата на ликвидатора да придобива акции и облигации на Дружеството.

Ликвидатора няма специални права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

17. Информация относно участието на ликвидатора в търговски дружества като неограничен отговорен съдружник, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управител или член на съвети.

Ликвидатора на Ризърв Кепитал не участват в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Ликвидатора има дялови участия в размер на повече от 25 на сто от капитала и е член на управителен и контролен орган, както следва:

Име	Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват	Дружества, в които притежават най-малко 25% от капитала
Николинка Димитрова Димитрова-Рангелова Ликвидатор на Ризърв Кепитал	Управител на „Ен Ви Консулт“ ООД, вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, с ЕИК 130945208, със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Лозенец, кв. Витоша, ул. Чавдар Мутафов № 2А, ап. 31.	Притежава пряко 50% от капитала и гласовете на общото събрание на „Ен Ви Консулт“ ООД.

18. Информация относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2018г.

През 2018 г. и към датата на изготвяне на настоящия доклад ликвидатора или свързани с него лица не са сключвали сделки или договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от нея.

19. Информация относно обратно изкупуване на акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През 2018 г. Дружеството не е осъществявало обратно изкупуване на акции.

През 2018 г. Дружеството не е приемало собствени акции под формата на обезпечения.

20. Информация за известните на Дружеството договорености в резултат, на които в бъдещи периоди могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Ризърв Кепитал не е било информирано за договорености между негови акционери или облигационери, в следствие, на които да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации.

21. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Към 31.12.2018 г. Ризърв Кепитал не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал, с изключение на образуваното по искова молба, депозирана в Софийски градски съд от „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) (КТБ), търговско дело по описа на Софийски градски съд (СГС), което Ризърв Кепитал вече е оповестило своевременно. Между Ризърв Кепитал и КТБ е сключена извънсъдебна спогодба за прекратяване на делото, с която са договорени и условията и сроковете на погасяване на срещните вземания между страните. Съгласно договореностите КТБ е внесло молба в СГС за прекратяване на делото. С разпореждане от юли 2018 г., СГС отменя Определението, с което е дало ход на делото по същество и спира производството, на основание чл. 229 ал. 1 т. 6 от ГПК, до произнасяне от страна на Конституционният съд по конституционносъобразността на приложим по делото закон (Параграф 8 от ПЗР на ЗИДЗБН, в частта „ чл. 59, ал. 5 и 6 се прилага от 20.06.2014г.“) (виж. т. 2). Към датата на съставяне на доклада няма промяна в тези обстоятелства.

22. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния доклад за дейността на Ризърв Кепитал за 2018 г.

На 3 януари 2019 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което с единодушие е взето решение за промяна срока на ликвидация, който става 31.12.2019 г. Промяната е отразена в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията. Няма други важни събития, настъпили след края на годината и към датата на съставяне на настоящия доклад.

07.02.2019 г.

София



Николинка Димитрова-Вангелова