

**ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31.12.2015 година

**ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ**  
**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Съвет на директорите**

Владимир Георгиев Котларски  
Борислав Кирилов Никлев  
Тони Емилов Костев

**Адрес**

Гр. София  
Район „Триадица”  
Ул. „Енос” №2

**Обслужваща банка**

БАНКА ДСК АД

**ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
 Към 31 декември 2015 година

**ЕИК 201089616**

	<u>Пояснителн и бележки</u>	<u>31.12.2015</u> <i>хил. лв.</i>	<u>31.12.2014</u> <i>хил. лв.</i>
<b>АКТИВИ</b>			
Кредити и вземания	1	438	502
Вземания за лихви	2	30	12
Парични средства и краткосрочни депозити	3	720	664
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>1,188</b>	<b>1,178</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	4	650	650
Премиен резерв		2	2
Други резерви /Фонд Резервен/		1	1
Неразпределена печалба/натрупана загуба		48	4
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>701</b>	<b>657</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения по договори за цесии	5	459	518
Търговски и други задължения	6	28	3
<b>Общо пасиви</b>		<b>487</b>	<b>521</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>1,188</b>	<b>1,178</b>

Пояснителните приложения от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.  
 Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25.02.2016 г.

Владимир Георгиев Котларски  
 Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова  
 Съставител на отчета



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
За периода 01.01.2015-31.12.2015

	Пояснителни бележки	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Разходи за персонала	7	(17)	(17)
Разходи за външни услуги	8	(40)	(45)
Финансови приходи от цесии	9	236	203
Финансови разходи по цесии	10	(36)	(25)
<b>Оперативна печалба</b>		<b>143</b>	<b>116</b>
Обезценка	11	(119)	(137)
Други финансови разходи		(1)	(1)
Други финансови приходи	12	25	26
<b>Финансови приходи/разходи, нетно</b>		<b>(95)</b>	<b>(112)</b>
<b>Печалба/загуба за годината</b>		<b>48</b>	<b>4</b>
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>48</b>	<b>4</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>48</b>	<b>4</b>
Доход на акция	4	0,074	0,006

Пояснителните приложения от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.  
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25.02.2016 г.

Владимир Георгиев Котларски  
Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова  
Съставител на отчета



## ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2015-31.12.2015

Показатели	Основен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общ всеобхватен доход	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2014 г.	650	2	-	-	10	662
Салдо към 01.01.2014 (преизчислено)	650	2	-	-	10	662
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	4	4
- печалба за годината	-	-	-	-	4	4
Разпределения на общия всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	1	-	(10)	(9)
- към неразпределена печалба	-	-	-	10	(10)	-
- за дивиденди	-	-	-	(9)	-	(9)
- за резерви	-	-	1	(1)	-	-
Салдо към 31.12.2014 г.	650	2	1	-	4	657
Салдо към 01.01.2015 г.	650	2	1	-	4	657
Салдо към 01.01.2015 (преизчислено)	650	2	1	-	4	657
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	48	48
- печалба за годината	-	-	-	-	48	48
Разпределения на общия всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	-	(4)	(4)
- към неразпределена печалба	-	-	-	4	(4)	-
- за дивиденди	-	-	-	(4)	-	(4)
Салдо към 31.12.2015г.	650	2	1	-	48	701

Пояснителните приложения от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25.02.2016 г.

Владимир Георгиев Котларски

Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова  
Съставител на отчета



## ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ЕИК 201089616

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2015-31.12.2015

Пояснителни бележки	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>		
Плащания на доставчици	(40)	(52)
Плащания свързани с персонала	(17)	(18)
Постъпления по цесии	182	100
Плащания по договори за цесии	(71)	(58)
<b>Нетни парични потоци от оперативната дейност</b>	<b>54</b>	<b>(28)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
Получени лихви по банкови депозити	7	71
Платени банкови такси, свързани с депозити	(1)	(1)
<b>Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност</b>	<b>6</b>	<b>70</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		
Плащания на дивиденди	(4)	(9)
<b>Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност</b>	<b>(4)</b>	<b>(9)</b>
<b>Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>56</b>	<b>33</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>	<b>664</b>	<b>631</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>720</b>	<b>664</b>

Пояснителните приложения от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25.02.2016 г.

Владимир Георгиев Котларски  
Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова  
Съставител на отчета



## ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

## I. Обща информация

За периода 01.01.2015-31.12.2015

## Корпоративна информация

„Дебитум инвест” АДСИЦ е акционерно дружество, вписано в ТР на АВ под № 20100319114828 на 19.03.2010 г. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажба и/или секюритизация на вземания – Лиценз № 70-ДСИЦ/16.02.2011 г. на КФН.

Към 31.12.2015 г., акционерите на Дружеството са:

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%
	<u>650 000</u>	<u>100%</u>

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Владимир Георгиев Котларски.

Банка депозитар на дружеството е Банка ДСК ЕАД.

Обслужващо дружество: Дебита ООД.

## II. База за изготвяне на финансовия отчет

Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. В определени случаи, съгласно приложимите МСФО, при последващото оценяване на някои активи и/или пасиви е приложена тяхната справедлива или друга стойност, като това е оповестено по подходящия начин. Всички данни са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, като през отчетната година са съобразени, там където е уместно и необходимо, с влезлите в сила нови и изменени текстове на МСС (Международни счетоводни стандарти), МСФО (Международни стандарти за финансово отчитане) КРМСФО (Разяснения на Комитета за разяснения по Международни стандарти за финансово отчитане) и ПКР (Разяснения на Постоянния комитет за разяснения), както следва:

МСС1-Представяне на финансови отчети – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г. и 19.12.2015 г.;

МСС16-Имоти, машини и съоръжения – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.; 24.11.2015 г. и 03.12.2015 г.;

МСС17-Лизинг – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г.;

МСС19-Доходи на наети лица – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г. и 16.12.2015 г.;

МСС23-Разходи по заеми – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г.;

МСС24-Оповестяване на свързани лица – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСС27-Индивидуални финансови отчети – във връзка с измененията, публикувани на 23.12.2015 г.;

МСС28-Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – във връзка с измененията, публикувани на 23.12.2015 г.;

МСС34-Междинно финансово отчитане – във връзка с измененията, публикувани на 19.12.2015 г.;

МСС36-Обезценка на активи – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г.;

МСС37-Провизии, условни пасиви и условни активи – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСС38-Нематериални активи – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г. и 03.12.2015 г.;

МСС39-Финансови инструменти: признаване и оценяване – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСС40-Инвестиционни имоти – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г.;

МСС41-Земеделие – във връзка с измененията, публикувани на 24.11.2015 г.;

МСФО1-Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – във връзка с измененията, публикувани на 25.11.2015 г.; 16.12.2015 г. и 23.12.2015 г.;

МСФО2-Плащане на базата на акции – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСФО3-Бизнес комбинации – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСФО5-Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности – във връзка с измененията, публикувани на 16.12.2015 г.;

МСФО7-Финансови инструменти: оповестяване – във връзка с измененията, публикувани на 16.12.2015 г. и 19.12.2015 г.;

МСФО8-Оперативни сегменти – във връзка с измененията, публикувани на 09.01.2015 г.;

МСФО11-Съвместни предприятия – във връзка с измененията, публикувани на 25.11.2015 г.;

**Дружеството през отчетния период не се е възползвало от възможността за по-ранно прилагане на новите и изменени текстове на по-горе цитираните счетоводни стандарти и разяснения към тях.Изявление за съответствие**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и/или преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.



### III. Обобщение на прилаганите съществени счетоводни политики

#### Приблизителни оценки и предположения

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

#### Функционална валута и признаване на курсови разлики

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

#### Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане.

#### Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

#### Признаване на разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат.

#### Данъци

*Текущ и отсрочен данък върху доходите*

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък.

#### Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- Финансови активи

##### *Първоначално признаване*

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, вземания по договори за цесии и вземания за лихви.

##### *Последващо оценяване*

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

##### *Кредити и вземания*

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като други разходи. Като кредити и вземания дружеството оценява вземанията по договорите за цесии.

##### *Обезценка на финансови активи*

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците. Дружеството използва лицензиран оценител, за оценка

на вземанията по цесии, като тази оценка се използва за преценка за индикации за обезценка на финансовите активи.

- **Финансови пасиви**

*Първоначално признаване и оценяване*

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по договори за цесии.

*Последващо оценяване*

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

*Задължения по договори за цесии*

След първоначалното им признаване, задълженията по договори за цесии се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

*Справедлива стойност на финансовите инструменти*

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирувани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

*Провизии*

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като

се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

#### Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

#### Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и депозити.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

### **IV. Подкрепяща информация (пояснителни бележки) за статиите, представени в отделните компоненти на финансовия отчет**

#### **1. Кредити и вземания**

Финансовите активи, класифицирани като кредити и вземания, представляват вземания по договори за цесии, с балансова стойност, както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Кредити и вземания	438	502
	<b>438</b>	<b>502</b>

Кредитният портфейл се състои от потребителски кредити, предоставени на физически лица, които са с матуритет над една година. Същите са класифицирани като кредити и вземания. Вземанията се държат ведно с всички обезпечения и принадлежности по тях.

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, вземанията са оценени към 31.12.2015 г. от независим оценител. В съответствие с резултатите от оценката, стойността на вземанията е обезценена с 349 хил. лв.

Вземанията по договорен срок на издължаване, са както следва:

	31.12.2015 г.
	хил.лв.
До една година	343
Над една година	95
	<b>438</b>

#### **2. Вземания за лихви**

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по банкови депозити	30	12

Вземанията, представляващи начислени лихви, са във връзка с предоставени три банкови депозита.

### 3. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	80	20
Краткосрочни депозити	640	644
	<b>720</b>	<b>664</b>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с фиксиран лихвен процент на годишна база. Сключени са три договора за банков депозит. Дружеството има право по всяко време да изтегли депозираните суми, без да изгуби начислената лихва, поради което същите са класифицирани като краткосрочни.

### 4. Собствен капитал

#### Акционерен капитал:

Капиталът се състои от 650 хиляди обикновенни, безналични, поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев или общо 650 хил. лв. Капиталът е внесен изцяло.

Към 31.12.2015 г., акционери в Дружеството са :

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%
	<b>650 000</b>	<b>100%</b>

#### Премиян резерв:

Постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените акции, са включени в премиения резерв в размер на 2 хил. лв.

#### Дивиденди

През 2015 г. са начислени и изплатени ефективно дивиденди в размер на 4 хил. лева от разпределението на печалбата и съгласно решение на ОС на акционерите.

#### Доход на акция

##### Доход / (загуба) на акция преди задължителен дивидент

	31.12.2015	31.12.2014
Брой акции към края на годината	650 000	650 000
Средно-претеглен брой акции	650 000	650 000
Нетна печалба/(загуба) за годината (BGN'000)	48	4

Нетна печалба/(загуба) на акция (BGN)

0,074

0,006

#### 5. Задължения по договори за цесии

31.12.2015

31.12.2014

*хил. лв.*

*хил.лв.*

Задължения по договори за цесии към ПИБ АД

459

518

**459**

**518**

Задълженията по договори за цесии, представляват финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Съгласно договорите за цесия, сключени през отчетния период, както и тези от предходния, Дружеството има задължение за превежда определен процент от всички получени плащания от длъжниците, както и дължи лихва на ПИБ АД за неразплатената част по договора за цесия в размер на базов лихвен процент на банката и надбавка. Към датата на сключване на договорите лихвата на годишна база е 8%.

Задълженията по договори за цесия са със срок на издължаване, посочен по-долу:

31.12.2015

*хил. лв.*

До една година

359

Над една година

100

**459**

#### 6. Търговски и други задължения

31.12.2015

31.12.2014

*хил. лв.*

*хил.лв.*

Задължения към доставчици

4

3

Текущи разчети по плащания по цесии

24

-

**28**

**3**

#### 7. Разходи за персонала

31.12.2015

31.12.2014

*хил. лв.*

*хил.лв.*

Възнаграждения на членовете на СД

12

12

Възнаграждения по трудов договор

5

5

**17**

**17**

Към 31.12.2015 г. няма неизползвани компенсируеми отпуски.

#### 8. Разходи за външни услуги

31.12.2015

31.12.2014

*хил. лв.*

*хил. лв.*

Възнаграждение на обслужващото дружество	29	30
Възнаграждение за независим финансов одит	3	3
Такси към Централен депозитар	2	1
Такси към банката депозитар, КФН, БФБ София и др.	6	11
	<u>40</u>	<u>45</u>

#### 9. Финансови приходи по цесии

	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от лихви по цесии	236	203
	<u>236</u>	<u>203</u>

#### 10. Финансови разходи по цесии

	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Лихви за задължения по цесии	36	25
	<u>36</u>	<u>25</u>

#### 11. Обезценка

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, Дружеството е наело независим оценител за извършване на оценка на вземанията по цесии, като тя е използвана за преценка за индикации за обезценка на финансовите активи.

В съответствие с резултатите от оценката, стойността на вземанията е обезценена допълнително с 146 хил. лв. За изцяло погасените през 2015 г. кредити е отписана обезценка от предходни години в размер на 27 хил. лв.

	31.12.2015
	<i>хил. лв.</i>
Разходи за обезценка	(146)
Приходи от реинтегрирана обезценка	27
Обезценка	<u>(119)</u>

#### 12. Други финансови приходи

Отчетените други финансови приходи в размер на 25 хил. лв. представляват начислени лихви по банкови депозити.

### V. Други оповестявания

#### 13. Данъчно облагане

Съгласно ЗКПО дейността на АДСИЦ е освободена от облагане с корпоративен данък.

Дружеството не е регистрирано съгласно Закона за данъка върху добавената стойност.

#### 14. Ангажменти и условни задължения

### Данъчно облагане

Данъчната администрация има право по всяко време в рамките на следващите пет години да извърши ревизия и наложи допълнителни данъчни задължения от отчетените от Дружеството.

Не са извършвани данъчни ревизии на Дружеството.

### Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

## 15. Оповестяване на свързани лица

### Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е СКИ ИНЖИНЕРИНГ ООД

### Предприятия с контролно участие в Дружеството

СКИ ИНЖИНЕРИНГ ООД 76.90 %

### Други свързани лица

Дебитум инвест АДСИЦ, Спида трейд ЕООД и Валор пропъртис АДСИЦ са свързани лица, защото са под общ контрол на Ски инженеринг ООД.

### Сделки със свързани лица

През 2015 година няма сделки със свързани лица на Дружеството

### Възнаграждения на основния ръководен персонал

Възнагражденията на ключовия ръководен персонал са в размер на 12 хил. лв.

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. Лв.
Възнаграждения на членовете на СД	12	12
	<b>12</b>	<b>12</b>

## 16. Финансови инструменти и управление на рисковете

Финансовите активи на Дружеството са представени в следните категории:

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Кредити и вземания	438	502
Вземания за лихви	30	12
Парични средства	720	664
	<b>1,188</b>	<b>1,178</b>



### Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесии	459	518
Търговски и други задължения	28	3
	<b>487</b>	<b>521</b>

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква вследствие нуждата от финансиране на дейността. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне задължението по пасив.

Към 31 декември 2015, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, в хил. лева е представена по-долу.

Съгласно договорите за покупка на вземания с ПИБ АД, дружеството е задължено да превежда определен процент (50% или 90%) от получените плащания от длъжниците. Задълженията по договорите за цесии представени по-долу не отразяват задължението за такива плащания.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения по договори за цесии	-	-	-	359	100	459
Търговски и други задължения	24	4	-	-	-	28

Към 31 декември 2015 г. падежната структура на активите на Дружеството е представена по-долу:

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Кредити и вземания	-	-	-	343	95	438
Лихви по банкови депозити	30	-	-	-	-	30
Парични средства и краткосрочни депозити	720	-	-	-	-	720

С оглед управление на ликвидния риск, част от активите на Дружеството са вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или със срок до три месеца

банкови влогове), както и при нужда от ликвидни средства ще се търсят възможности за сключване на договори с финансови институции за ползване на краткосрочни кредити и кредитни линии

#### **Кредитен риск**

Кредитен риск е рискът, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по договор за кредит или невъзможността да действа в съответствие с договорените условия. Кредитният риск е основен източник на риск в дейността на дружество със специална инвестиционна цел, занимаващо се със секюритизация на вземания.

Закупените кредити представляват вземания от физически лица, които живеят и работят на територията на градовете София и Пловдив. Изборът на портфейли е обусловен от факта, че нивото на заетост и икономическо развитие на тези два града е най-голямо в сравнение с останалите градове на България. По този начин вероятността съответния длъжник да не плати част от дължимата сума или част от нея е минимизирана, тъй като физическите лица са в активна трудоспособна възраст и имат потенциал за получаване на сравнително регулярни доходи, респ. възможности за погасяване на задълженията. Диверсификацията на портфейла от вземания на практика лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено, както и за намаляване на риска от предсрочно погасяване на кредитите. За постигане на инвестиционните цели и при вземането на инвестиционни решения, основна функция играе и обслужващото дружество, на което се възлага извършването на редица дейности, описани в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

#### **Лихвен риск**

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

#### **Валутен риск**

Съгласно действащото към настоящия момент законодателство в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската Народна Банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обращение, равно на валутните резерви на банката. Тази валутна политика намалява значително риска от сривове в стойността на българския лев. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути на международните финансови пазари, но не считаме, че подобен неблагоприятен ефект ще е определящ за дейността на Дружеството.

### **17. Събития след отчетната дата**

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.

Ръководител:



Съставител:

