

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2014 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

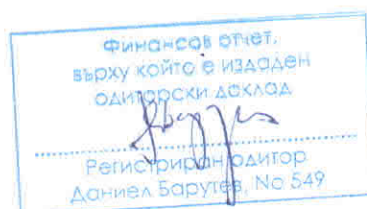
Към 31 декември 2014 година

	Бележки	31.12.2014 хил. лв.	31.12.2013 хил. лв.
АКТИВИ			
Кредити и вземания	1	502	653
Вземания за лихви	2	12	58
Парични средства и краткосрочни депозити	3	664	631
ОБЩО АКТИВИ		1,178	1,342
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	4	650	650
Премиен резерв		2	2
Други резерви		1	-
Неразпределена печалба/натрупана загуба		4	10
Общо собствен капитал		657	662
Пасиви			
Задължения по договори за цесии	5	518	669
Търговски и други задължения	6	3	11
Общо пасиви		521	680
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1,178	1,342

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 01.01.2014-31.12.2014

	Бележки	31.12.2014 хил. лв.	31.12.2013 хил. лв.
Разходи за персонала	7	(17)	(15)
Разходи за външни услуги	8	(45)	(35)
Финансови приходи от цесии	9	203	81
Финансови разходи по цесии	10	(25)	(14)
Оперативна печалба		116	17
Обезценка	11	(137)	(48)
Други финансови разходи		(1)	(1)
Други финансови приходи	12	26	40
Резултат за периода		4	8
Общо всеобхватен доход за периода		4	8

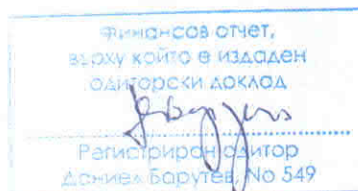
Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета



Пояснителните бележки от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2014-31.12.2014

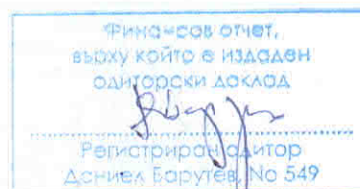
	Основен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Неразпределе на печалба/Непокрита загуба	Общо
На 01 януари 2013 г.	650	2	-	4	656
Разпределение на печалбата				(2)	(2)
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	8	8
Общ всеобхватен доход	-	-	-	8	8
На 31 декември 2013 г.	650	2	-	10	662
На 01 януари 2014 г.	650	2	-	10	662
Разпределение на печалбата			1	(10)	(9)
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	4	4
Общ всеобхватен доход	-	-	-	4	4
На 31 декември 2014 г.	650	2	1	4	657

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АД СИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

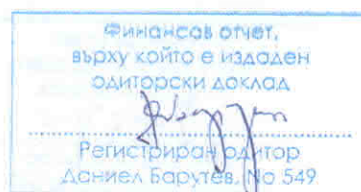
За периода 01.01.2014-31.12.2014

Бележки	31.12.2014 хил. лв.	31.12.2013 хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания на доставчици	(52)	(36)
Плащания свързани с персонала	(18)	(18)
Постъпления по цесии	100	65
Плащания по договори за цесии	(58)	(43)
Получени лихви по банкови депозити	71	16
Други плащания/постъпления за оперативната дейност	-	(1)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	43	(17)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания на дивиденди	(9)	(2)
Платени банкови такси	(1)	
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(10)	(2)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	33	(19)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	631	650
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	664	631

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор

Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 17 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ За периода 01.01.2014-31.12.2014

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 31.12.2014 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.

Настоящият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 27.03.2015 г.

Банка депозитар на дружеството е Банка ДСК ЕАД.

Обслужващо дружество: Дебита ООД.

База за изготвяне

Годишният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

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.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „Дебитум инвест“ АД СИЦ е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

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.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Няма такива.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване (издаден 18 декември 2014);
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014);

- Промени в МСС 16 и МСС 41 – Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014);
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители (издадени 21 ноември 2013)
- Годишни подобрения в МСФО Период 2010-2012 (издадени 12 декември 2013)
- Годишни подобрения в МСФО Период 2011-2013 (издадени 12 декември 2013)
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)

Обобщение на съществените счетоводни политики

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 финансов 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 котиран пазарни цени 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.

1. Кредити и вземания

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

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Кредити и вземания	502	653
	502	653

През 2014 година дружеството е закупило от Първа инвестиционна банка АД един портфейл от общо 104 потребителски кредита, предоставени на физически лица, които са с матуритет над една година. Същите са класифицирани като кредити и вземания. Вземанията са закупени ведно с всички обезпечения и принадлежности по тях. Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, преди придобиване на вземанията, дружеството е възложило оценката им на експерт-оценител. Стойността на придобиването им не се отклонява съществено от направената оценка.

През последното тримесечие на 2014 г. 134 от сключените преди това договори за цесия са развалени.

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, вземанията са оценени към 31.12.2014 г. от независим оценител. В съответствие с резултатите от оценката, стойността на вземанията е обезценена със 137 хил. лв.

Вземанията по договорен срок на издължаване, са както следва:

	31.12.2014 г.
	хил. лв.
До една година	264
Над една година	238
	502

2. Вземания за лихви

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по банкови депозити	12	58
	12	58

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

3. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	20	9
Краткосрочни депозити	644	622
	664	631

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 31.12.2014 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%
	650 000	100%

Премияен резерв:

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

Дивиденди

През 2014 г. са начислени и изплатени ефективно дивиденди в размер на 9 хил. лева от разпределението на печалбата и съгласно решение на ОС на акционерите. По решение на общото събрание остатък от неразпределената печалба в размер на 1 хил. лева се отнася във фонд Резервен.

Доход на акция

Доход / (загуба) на акция преди задължителен дивидент

	31.12.2014	31.12.2013
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)	4	8
Нетна печалба/(загуба) на акция (BGN)	0,006	0,012

5. Задължения по договори за цесии

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесии към ПИБ АД	518	669
	518	669

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 неплатената 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:

	31.12.2014
	хил. лв.
До една година	272
Над една година	246
	518

6. Търговски и други задължения

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	3	10
Задължения към персонала	-	1
	3	11

7. Разходи за персонала

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на членовете на СД	12	10
Възнаграждения по трудов договор	5	5
	17	15

Към 31.12.2014 г. няма неизползвани компенсируеми отпуски.

8. Разходи за външни услуги

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждение на обслужващото дружество	30	21
Възнаграждение за независим финансов одит	3	3
Такси към Централен депозитар	1	1
Такси към банката депозитар, КФН, БФБ София и др.	11	10
	<u>45</u>	<u>35</u>

9. Финансови приходи по цесии

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по цесии	203	81
	<u>203</u>	<u>81</u>

10. Финансови разходи по цесии

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви за задължения по цесии	25	14
	<u>25</u>	<u>14</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 с 137 хил. лв.

	31.12.2014
	хил. лв.
Обезценка	(137)
	<u>(137)</u>

12. Други финансови приходи

Отчетените други финансови приходи в размер на 26 хил. лв. представляват начислени лихви по банкови депозити.

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. Ангажименти 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.

Ръководството на Дружеството не счита, че има съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в годишния финансов отчет към 31.12.2014 г.

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 2014 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.

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. Лв.
Възнаграждения на членовете на СД	12	10
	12	10

16. Финансови инструменти и управление на рисковете

Финансовите инструменти на Дружеството са представени в следните категории:

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Кредити и вземания	502	653
Вземания за лихви	12	58
Парични средства	664	631
	1,178	1,342

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесии	518	669
Търговски и други задължения	3	11
	521	680

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 2014, 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	-	-	-	482	36	518
Търговски и други задължения	-	3	-	-	-	3

Към 31 декември 2014 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	-	-	-	467	35	502
Лихви по банкови депозити	12	-	-	-	-	12
Парични средства и краткосрочни депозити	664	-	-	-	-	664

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 2014 г.

Ръководител:

Съставител: