

ALFA
CREDIT

Пояснения към междинния финансов отчет 31.12.2010г.

1 Обща информация

Дружеството „АЛФА КРЕДИТ“ АДСИЦ е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение N 1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС.Седалище и адрес на управление на Дружеството е: София, ул. Шейново 7. С вписване 20080313111820 дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър при Агенцията по Вписванията.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Съветът на директорите към 31.12.2010г. е в непроменен състав :

Иглика Димитрова Логофетова – председател,
Емилия Маринова Панова – заместник председател и независим член
Росица Милкова Лисичкова - Член и Изп. Директор.

Основната дейност на дружеството се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания/секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Дружеството притежава лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

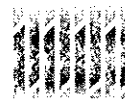
Акциите на Дружеството са регистрирани на БФБ борса.

„Алфа Кредит Мениджмънт“ АД е обслужващо дружество на „Алфа Кредит“ АДСИЦ, а Банка ДСК ЕАД е банка-депозитар.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Този съкратен междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Този междинен отчет следва да се чете заедно с годишните финансови отчети на дружеството към. и 31 декември 2009 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31 декември 2009г.



3 Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са класифицирани финансови активи от секюритизация, представляващи закупени от дружеството вземания по договори за цесия.

Първоначалното им признаване се извършва по цена на придобиване, последващата оценка е по справедлива стойност.

	31.12.2010	2009
	'000 лв	'000
		лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 952	1 628
Държавни ценни книжа	93	-
	2 045	1 628

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството може да бъде анализирана както следва:

	31.12.2010	2009
	'000 лв	'000
		лв
Портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД	125	141
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	460	601
Портфейл вземания търговски правоотношения – договор за цесия с Бетон контракт ООД	-	5
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	360	580
Портфейл вземания по търговски правоотношения – договор за цесия с Юробанк и длъжник МТ Проджект ЕООД	167	301
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	580	-
МД Ауто ЕООД	260	-
Държавни ценни книжа	93	-
Финансови активи	2 045	1 628

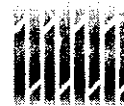
Справедливите стойности на тези портфейли вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството.

В края на финансовата 2010г. портфейлите от вземания са преоценени, съгласно изискванията на чл.20, ал.1 от ЗДСИЦ.

Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.

Вземането срещу МТ ПРОДЖЕКТ ЕООД е обезпечено с особен залог върху вземания на дружеството от ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД до размера на задължението. Вземанията по останалите договори за цесия са необезпечени.

Държавните ценни книжа са емисия BG2040110210 с дата на издаване 17.02.2010г. и дата на падеж 17.02.2017г. Лихвеният купон е в размер на 4,5%, периодът е 6 месеца. Номиналът е 100 000 лв.



4 Търговски и други вземания

	31.12.2010	2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Съдебни и присъдени вземания	154	35
Предоставени аванси	11	-
Вземания от клиенти и доставчици	32	-
Други	5	16
	202	51

Балансовата стойност на съдебните и присъдени вземания на Дружеството може да бъде анализирана както следва:

	31.12.2010	2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Част от портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД	23	25
Вземане от Диал строй ЕООД (част от цесията с Бетон контракт ЕООД)	3	2
Вземане от Бетон контракт ЕООД	2	2
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС	126	6
Съдебни и присъдени вземания	154	35

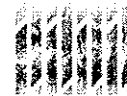
В категорията предоставени аванси попадат разсрочени годишни такси и абонаменти. Вземанията от клиенти и доставчици представляват възстановено от обслужващото дружество съгласно допълнително споразумение възнаграждение.

5 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	31.12.2010	2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Парични средства в брой и в банки	44	821
Блокирани парични средства	11	11
	55	832

Блокираните парични средства включват 11 151 лева гаранционни депозити за добро управление на членовете на СД на АЛФА КРЕДИТ АДСИЦ.



6 Собствен капитал

6.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 300 000 (един милион и триста хиляди) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 (един) лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	31.12.2010	2009
	'000 лв	'000 лв
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 300	1 300
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени	1 300	1 300

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	31.12.2010	31.12.2010	2009	2009
	Брой акции	%	Брой акции	%
Финансиа груп АД	910 000	70	910 000	70
Иглика Димитрова Логофетова	389 988	29,999	389 988	29,999
Lompro Investments Ltd.	12	0,001	12	0,001
	1 300 000	100	1 300 000	100

6.2 Резерви

Дружеството е получило премия от емисията на обикновените акции при първоначалното увеличение на капитала през 2007г. в размер на 600 000 лв. През 2008г. при последващото увеличение на капитала на дружеството е получена премия от 104 000 лв. Тези премии са формирани от продажбата на предложените на борсата права за записване на акции на дружеството.

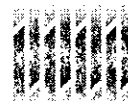
С решение от 22.06.2009г. на Общото събрание на дружеството 90 хил. лв. от печалбата за 2008г. е отделена като резерв.

С решение от 29.06.2010г. на Общото събрание на дружеството 34 хил. лв. от печалбата за 2009г. е отделена като резерв.

7 Текущи пасиви

7.1 Други

Включват средствата от гаранционните депозити на членовете на Съвета на Директорите на дружеството и размера на неизплатените суми по договори за правна защита и съдействие към 31.12.2010 г.



	31.12.2010	2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
-гаранционни депозити	11	11
- по договори за правна защита и съдействие	4	-

8 Приходи от операции с финансови активи от секюритизация

	31.12.2010	31.12.2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Приходи от постъпления	481	820
Общо приходи от операции с финансови активи от секюритизация	481	820

9 Други приходи

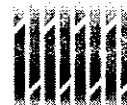
Включват плащания на лихви по секюритизирани вземания – присъдени и несъдебни.

	31.12.2010	31.12.2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Присъдени вземания	32	81
Несъдебни вземания	29	54
Други приходи	61	135

10 Разходи от операции с финансови активи от секюритизация

	31.12.2010	31.12.2009
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи от преоценки (нетно)	(87)	(49)
Отписвания	(6)	-
Общо разходи от операции с финансови активи от секюритизация	(93)	(49)

11 Сделки със свързани лица



По смисъла на МСС 24 Оповестяване на свързани лица, т. 9 (а) дадено лице се счита за свързано, когато директно или индиректно, чрез един или повече посредници, лицето контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдъщерни предприятия); има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или упражнява общ контрол над предприятието.

Свързаните лица на Дружеството включват едно контролиращо дружество – Финансиа груп АД – и следните индиректно свързани дружества: Булброкърс ЕАД, Булброкърс консултинг ЕАД, ЕФ Сървисиз ЕООД, Брокер Инс, Евроброкер, Алфа Кредит Мениджмънт АД.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

11.1 Сделки със собственици

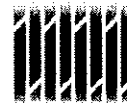
	31.12.2010	2009
	'000 лв	'000 лв
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на вземания от Алфа Финанс Холдинг АД	-	-
- покупка на вземания от Финансиа груп АД	-	-
- покупка на вземания от Иглика Логофетова	-	-

11.2 Сделки с индиректно свързани лица

	31.12.2010	2009
	'000 лв	'000 лв
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на портфейл вземания от Финансиа груп АД	-	-
- покупки на услуги от Алфа Кредит Мениджмънт АД (възнаграждение)	178	231
- покупка на услуги чрез Алфа Кредит Мениджмънт АД	112	294
- покупки на услуги от Булброкърс АД	-	-
- покупки на услуги от Булброкърс консултинг АД	-	-
- покупки на услуги от ЕФ Сървисиз ЕООД	-	-
- покупки на услуги от Брокер Инс ООД	-	-
- покупки на услуги от Евроброкер, Македония	-	-

Като покупка на услуги чрез обслужващото дружество към 31.12.2010г. са представени услугите на подизпълнители на Алфа Кредит Мениджмънт АД, а именно специализираните услуги по събиране на вземания – 92 хил.лв. и административни услуги – 20 хил.лв.

12 Персонал



12.1 Разходи за персонала

Разходите включват разходи за възнаграждения на Съвета на Директорите и Директора за връзка с инвеститорите:

	31.12.2010 '000 ЛВ	31.12.2009 '000 ЛВ
Разходи за заплати	43	47
Разходи за персонал	43	47

13 Задбалансово осчетоводяване

	31.12.2010 '000 ЛВ	2009 '000 ЛВ
Чужди финансови активи, държани като обезпечение	-	-
Вземания по обезпечения с парични средства	31	3
Вземания по полици	-	-
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	1 446	632
Собствени финансови активи, предоставени като обезпечение	-	-
Общо	1477	635

В съответствие стремежа на „Алфа Кредит“ АДСИЦ да предоставя подробна и пълна информация за очакванията за събираемост по съдебен път, както и за получени и предоставени обезпечения, през последното тримесечие са направени задбалансови осчетоводявания.

Като вземания по обезпечения с парични средства е отразен размерът на обезпечението по цесията с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД с длъжник МТ ПРОДЖЕКТ ЕООД и показва реалната парична наличност по банковата сметка на МТ ПРОДЖЕКТ ЕООД при ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД.

Като номинален размер на съдебни и присъдени вземания са отразени очакванията за събираемост по съдебен път на вземания от портфейли, включително главница, присъдена лихва, направените разноси по съдебните дела и дължимата законова лихва към края на отчетния период.

14 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

14.1 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът придобитите от Дружеството портфейли вземания да не бъдат напълно или частично погасени. Това е основният риск, който се носи от инвеститорите в ценни книжа издавани от дружествата за секюритизиране на вземания.



Вземнаията в които Дружеството е инвестирало са необезпечени. Този риск е следствие на кредитния риск. Ръководството управлява ограничаването на този риск като предварително набавя данни за кредитен рейтинг от външни източници, както и наемането на обслужващо дружество с опит и ресурси в събирането на вземания

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	31.12.2010 '000 ЛВ	2009 '000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	2 045	1 628
Пари и парични средства	55	832
Търговски и други вземания	202	51
	2 302	2 511

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и държавни ценни книжа се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и държавата.

14.2 Ликвиден риск

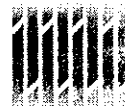
Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи постъпващите плащания от длъжници по договори за цесия, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари по банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди ще се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

14.3 Категории финансови активи

Балансовите стойности на финансовите активи на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

	31.12.2010 '000 ЛВ	2009 '000 ЛВ
--	-----------------------	-----------------



ALFA
CREDIT

Финансови активи, държани за търгуване	2 045	1 628
Други вземания	-	11
Парични средства	55	832
Общо текущи активи	2 100	2 471

15 Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на публикуването на финансовия отчет.

Росица Лисичкова:
Изпълнителен директор