

***ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА НА
„ХЮНДАЙ ФИНАНС” АДСИЦ
ЗА ПЕРИОДА
01.01.2008-09.07.2008 г.***

Годишният доклад за дейността на “Хюндай Финанс” АДСИЦ е изготвен в съответствие с изискванията чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл.32, ал.1, т.2 от Наредба №2 за проспектите и при спазване на принципа на същественост.

“Хюндай Финанс” АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания. Дружеството е вписано в регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд с решение № 1 от 11.10.2006г. по ф.д.11533/2006г., БУЛСТАТ 175153114.

Комисията за финансов надзор издаде лиценз на “Хюндай Финанс” АДСИЦ да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел с решение №442-ДСИЦ от 14.03.2007г.

С решение № 803-ПД от 27.06.2007г. на Комисията за финансов надзор “Хюндай Финанс” АДСИЦ е вписано като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл30, ал.1, т.3 от ЗКФН.

1. Преглед и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние на “Хюндай Финанс” АДСИЦ

През отчетния период от 01.01.2008 до 09.07.2008г. “Хюндай Финанс” АДСИЦ не е сключвало сделки от съществено значение за дейността му или такива, които биха оказали влияние върху финансовото му състояние. Дружеството продължи да изпълнява функциите си по събиране на вземания по вече сключени договори за покупка на вземания по лизингови договори. Получените средства са инвестирани в краткосрочни депозити в Банката-депозитар при среден лихвен процент 3.8-4.3% на годишна база. Начислените лихви по тях са отразени във финансови приходи - приходи от лихви в Отчета за доходите и са в размер на 3 хил.лева към 09.07.2008г.

Общата балансова стойност на вземанията след погасяване на съответните вноски по тях към 09.07.2008г. е в размер на 724 хил.лева. Приходите от направените инвестиции се отчитат в Приходи от дейността на Отчета за доходите и към 09.07.2008г. са в размер на 19 хил.лева.

Разходите направени от Дружеството през периода 01.01.2008г.-09.07.2008г. представляват: разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения, разходи за осигуровки, и банкови такси. Общият размер на разходите към 09.07.2008г. възлиза на 56 хил.лева.

След осчетоводяване на приходите и разходите от дейността на Дружеството, финансовият резултат към 09.07.2008г. е загуба в размер на 34 хил.лева за текущата година.

Реализираната загуба е следствие от невъзможността да бъде осъществена описаната в Проспекта за първоначално увеличение на капитала инвестиционна политика за емитиране на облигационен заем, средствата от който да бъдат използвани за закупуване на вземания. От момента на вписване на Дружеството в публичния регистър, Съветът на директорите започна преговори за емитиране на облигационен заем. Опитите на ръководството да договори адекватни условия по такъв заем продължиха и през 2008 година, но не се стигна до финализиране на сделка. Паралелно, ситуацията на финансовите пазари се променяше в негативна по отношение на потенциалното финансиране посока, докато се стигна до момент, в който вече бе невъзможно да се постигнат условия, които да правят облигационния заем икономически целесъобразен инструмент за реализиране на инвестиционната политика на Дружеството. Така през своя “живот” Дружеството не е ползвало заемно финансиране и формираният инвестиционния портфейл бе генериран единствено от собствени средства.

Това, обаче, не даде възможност да бъдат реализирани достатъчно приходи, които да покрият административните разходи, предвидени първоначално в Проспекта. Предвид неяснотата за продължителността на настъпилите промени на финансовите пазари и посоката на движение на лихвените проценти, Съветът на директорите преразгледа възможностите за реализиране на направените прогнози и направи предложение пред Общото събрание на акционерите Дружеството да прекрати своята дейност и да бъде обявено в ликвидация.

II. Отчет на Съвета на директорите във връзка с изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

1. Декларация за приемане и спазване на Националния кодекс за корпоративно управление

Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление бе изготвена и приета на заседание на Съвета на директорите на 19.12.2007г. Програмата е съобразена с действащата нормативна уредба и Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Съвета на директорите на БФБ – София АД.

Съветът на директорите на “Хюндай Финанс” АДСИЦ декларира, че е приел и спазва Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Провеждане на Годишно Общо Събрание на Акционерите

Редовното Годишно Общо Събрание на Акционерите на “Хюндай Финанс” АДСИЦ беше проведено на 09.07.2008г. В дневния ред на Общото събрание бяха включени точки касаещи осъществяваната търговска дейност през 2007г. Бяха разгледани и приети Годишния доклад за дейността на Съвета на директорите за 2007г., Годишния одитиран финансов отчет за 2007г., Доклада на одитора и Отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2007г. Основна точка за разглеждане и важен въпрос за вземане на решение беше направеното от Съвета на директорите предложение Дружеството да прекрати своята дейност и да бъде обявено в ликвидация. Като взе предвид изложените мотиви в Предложението на Съвета на директорите Общото събрание одобри направеното предложение, след което се пристъпи към гласуване на останалите точки от дневния ред, а именно – избор на ликвидатор на Дружеството и освобождаване от длъжност на досегашните членове на Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите бяха освободени от отговорност за дейността им през 2007г. За ликвидатор на “Хюндай Финанс” АДСИЦ беше избрана Добринка Димитрова Вичева.

При провеждането на ОСА бяха представени всичките гласове.

Всички материали свързани с провеждането на ОСА бяха предоставени на КФН, БФБ – София и Централен Депозитар АД 45 дни преди провеждането му, както и на вниманието на акционерите в момента на обявяване на поканата в Търговския регистър.

Протоколът от проведеното ОСА, както и списъкът с акционерите бяха представени в КФН, БФБ и на вниманието на обществеността в законоустановения срок.

III. Допълнителна информация към годишния доклад за дейността на “Хюндай Финанс” АДСИЦ, съгласно приложение №10 от Наредба №2 за проспектите

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно категориите стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби и промените, настъпили през отчетния период

“Хюндай Финанс” АДСИЦ е дружество със специална инвестиционна цел и то не произвежда стоки и не предлага услуги. Основната дейност на Дружеството е секюритизация на вземания. Евентуална диференциация би могла да бъде направена по отношение на вземанията, ако те са с различен характер. Към момента вземанията са еднотипни - по лизингови договори за отдаване на автомобили на оперативен лизинг.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари

Поради спецификата на дейността на Дружеството, както е посочено и в предходната точка, такова разпределение не може да бъде направено. Приходите на Дружеството представляват приходи от основна дейност в размер на 19 хил.лева и приходи от лихви по банкови депозити в размер на 3 хил.лева.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Дружеството

През отчетния период Дружеството не е сключвало големи сделки или такива от съществено значение за дейността му.

4. Информация относно сделките, сключени между „Хюндай Финанс” АДСИЦ и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност

През отчетния период не са сключвани сделки между “Хюндай Финанс” АДСИЦ и свързани с него лица.

Към момента Дружеството няма сключени сделки извън обичайната му дейност, както и предложения за сключване на такива.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен характер.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово

Към 09.07.2008 година Дружеството няма сделки, които да се водят извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на „Хюндай Финанс“ АД СИЦ

„Хюндай Финанс“ АД СИЦ не притежава акции от други дружества.

8. Информация относно сключени от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружеството майка в качеството им на заемополучатели, договори за заем

„Хюндай Финанс“ АД СИЦ не е сключвало договори за заем през отчетния период.

„Индустириал Комерс“ ЕООД, използва заемно финансиране от банки за извършване на основната си дейност. Към 30.06.2008г. той има открити кредитни линии, както следва:

Банка	Тип на кредита	Краен срок за погасяване	Валута	Договорен размер	Обезпечение	Лихвен процент база
И Еф Джи Юробанк България АД	Финансиране на лизингови договори	17.09.2011	EUR	2,500,000	залог на автомобили	3 m EURIBOR
И Еф Джи Юробанк България АД	Банкова гаранция за Митница Аерогара	безсрочна	BGN	250,000	залог върху автомобили и резервни части	
И Еф Джи Юробанк България АД	Банкова гаранция за Митница Аерогара	09.04.2011	BGN	150,000	залог върху автомобили и резервни части	
И Еф Джи Юробанк България АД	Договор за овърдрафт за покриване на риска по форуърдни валутни сделки	01.08.2008	USD	200,000	запис на заповед	
Райфайзенбанк	Финансиране на лизингови договори	15.05.2011	EUR	1,000,000	залог на вземания по лизингови договори и на автомобили	1 m EURIBOR
Райфайзенбанк	Инвестиционен за сервизни центрове	25.02.2014	EUR	3,000,000	недвижими имоти	1 m EURIBOR
Банка ДСК	Финансиране на лизингови договори	08.06.2010	EUR	1,000,000	залог на вземания по лизингови договори и на автомобили	3 m EURIBOR
Банка Пиреос	Финансиране на лизингови договори	30.06.2010	EUR	2,000,000	залог на вземания по лизингови договори и на автомобили	3 m EURIBOR
СЖ Експресбанк	Финансиране на лизингови договори	16.01.2012	EUR	1,000,000	залог на вземания по лизингови договори и на автомобили	1 m EURIBOR
СЖ Експресбанк	Финансиране на лизингови договори	21.09.2012	EUR	450,000	залог на вземания по лизингови договори и на автомобили	1 m EURIBOR
СЖ Експресбанк	Оборотни средства	27.05.2009	EUR	2,500,000	залог върху автомобили и резервни части	1 m EURIBOR
Алфа банк	Оборотни средства	13.06.2009	EUR	9,500,000	недвижим имот	1 m EURIBOR

9. Информация относно сключени от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели договори за заем

„Хюндай Финанс“ АДСИЦ не е предоставяло заеми през отчетния период.
Към края на отчетния период „Индуриал Комерс“ ЕООД не е предоставило заеми.

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

През отчетния период „Хюндай Финанс“ АДСИЦ не е емитирал нова емисия.

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

Дружеството е публикувало прогнози относно инвестиционната си политика единствено в Проспекта за задължителното увеличение на капитала. В основата на тези прогнози е заложено предвиждането за емитиране на облигационен заем в размер на 20 млн. лева, средствата от който да бъдат инвестирани в закупуване на вземания по договори за финансов и оперативен лизинг, сключени от „Индуриал Комерс“ ЕООД и „Хюндай Лизинг“ ЕАД. Прогнозите за печалбата на „Хюндай Финанс“ АДСИЦ са следствие от прогнозния спред между лихвите по заемното финансиране и тези по закупуваните вземания по лизинговите договори. Поради причини, по-подробно изложени в раздел I на настоящия документ и през настоящата 2008г. заемно финансиране не бе договорено, в резултат на което прогнозите бяха изпълнени само в частта, засягаща инвестирането във вземания на собствените средства, набрани от първоначалния капитал и от неговото последващо увеличение. Предвид факта, обаче, че по-голямата част от административните разходи са постоянни и независещи от обема на секюритизирани активи, реализираните приходи от инвестицията не са достатъчни да покрият тези разходи и Дружеството реализира загуба към 09.07.2008 г.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията

През отчетния период Дружеството не е срещало трудности при обслужването на задълженията си.

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

След направени задълбочени анализи за възможността за реализиране на инвестиционните намерения на Дружеството и оценка на финансовите пазари, както в страната, така и в чужбина Съветът на директорите смята, че на този етап е доста трудно да бъде осъществена така заложената в Проспекта инвестиционната политика на Дружеството. Поради тази причина Съветът на директорите счита, че не е рентабилно Дружеството да продължи да осъществява своята дейност, което доведе и до направеното на Общото

събрание на акционерите проведено на 09.07.2008г., предложение „Хюндай Финанс” АД СИЦ да прекрати своята дейност и да бъде обявено в ликвидация.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група

Не са настъпили такива.

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

Съгласно ЗДСИЦ воденето и съхранението на счетоводната отчетност на дружествата със специална инвестиционна цел се осъществява от обслужващо дружество. Договор за извършване на тези услуги е подписан с „Индуриал Комерс” ЕООД, където ясно са залегнали правата и задълженията на страните, както и начинът на осъществяване на контрол от страна на изпълнителното ръководство на Дружеството. Предвид спецификата на дейността на Дружеството, нейният текущ обем и начина на организация на обслужването на основната му дейност, в Хюндай Финанс АД СИЦ към настоящия момент не се налага да бъде създаден отдел за контрол и управление на риска.

16. Информация за промените в управителните органи на Дружеството

През отчетния период не са правени промени в управителния орган на Дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година

За периода 01.01.2008-09.07.2008г. са изплащани на членовете на Съвета на директорите, съгласно гласуваните на учредителното събрание възнаграждения, както следва:
Савина Константинова – Председател на Съвета на директорите – 2 760 лева;
Калин Дамянов – Член на Съвета на директорите – 3 138 лева;
Лилия Недялкова – Изпълнителен директор – 8 280 лева.

Не са договаряни, съответно начислявани и/или изплащани други допълнителни възнаграждения.

18. Информация за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на Дружеството, както и предоставените им от Дружеството опции върху негови ценни книжа

„Индуриал Комерс” ЕООД като председател на Съвета на директорите на „Хюндай Финанс” АД СИЦ притежава 650 000 броя акции, представляващи 100 % от капитала на Дружеството.

Към момента Дружеството не е предоставяло опции върху ценните книжа.

19. Информация за известните на Дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери

На Дружеството не са му известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Към края на отчетния период няма образувани такива производства спрямо “Хюндай Финанс” АДСИЦ.

21. Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Дружеството има назначен на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите – Мая Великова Кошничарова-Милова, тел.02/8843143, адрес: бул.”Андрей Ляпчев” №1, e-mail: koshnicharova@hyundaifinance-bg.com

III. Промяна в цената на акциите на „Хюндай Финанс” АДСИЦ

През отчетния период не е имало търговия с акциите на Дружеството. Последните сделки са сключвани на нива 1.39 лева за акция.

16.07.2008г.

Изпълнителен директор:

/Лилия Неделкова/