

Междинен доклад за дейността към 30.09.2009 година на “ФИНАНС КОНСУЛТИНГ” ЕАД

Настоящият междинен доклад за дейността на “Финанс Консултинг” ЕАД е съставен към 30 септември 2009 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) и чл.33, ал.1, т.2 от Наредба №2

Съветът на директорите на дружеството потвърждава, основавайки се на всичките си знания и убеждения, че:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на финансовия отчет;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерели отражение във финансовия отчет към 30.09.2009 г.;
- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и (или) други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху финансовия отчет или би могло да послужи за основа за отчитане на условна загуба;
- няма констатации от контролни институции относно неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност;

I. Отчет за дохода

Приходи от дейността

Отчетените приходи от дейността на Финанс Консултинг ЕАД са в размер на 23 386 хил.лв., които се дължат основно на продажба на вземания както и събирането на вземания, по които дружеството е цесионер.

Разходи за дейността

Отчетените разходи за дейността на Финанс Консултинг ЕАД са в размер на 1 072 хил.лв:

- разходи за материали – 27 хил.лв.
- разходи за външни услуги – 542 хил.лв
- разходи за амортизация – 244 хил.лв.
- разходи за възнаграждения и осигуровки – 41 хил.лв
- други разходи – 218 хил.лв.

Към 30.09.2009г. сумите с корективен характер са в размер на 3 344 хил.лв. Разпределението на финансовите разходи е:

- разходи за лихви – 1 276 хил.лв.;
- разходи по операции с финансови активи и инструменти – 14 хил.лв.;
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове – 1 хил. лв.;
- други – 9 хил.лв.

Основната част от начислените разходи за лихви се дължи на лихвите по облигационния заем на дружеството.

Финансов резултат

Формираният и оповестен финансов резултат на “Финанс Консалтинг” ЕАД към 30 септември 2009 г. е в размер на 17 670 хил. лева и не е повлиян от сделки и операции с необичаен за дружеството характер, от обстоятелства от изключително или неповтарящо се естество или промени в счетоводната политика.

Потвърждаваме, че всички сделки извършени през третото тримесечие, са фактурирани и надлежно осчетоводени в приходите.

Спазен е принципа “текущо начисляване” към 30.09.2009 г.

II. Активи

Всички активи, включени в баланса на “Финанс Консалтинг” ЕАД към 30 септември 2009 г. в размер на 83 727 хил. лв., съществуват и са в наличност. Стойността на нетекущите активи е в размер на 57 322 хил.лв а на текущите активи – 26 405 хил.лв.

Управлението не разполага с информация относно съществуването на бъдещи или предприети планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на активи посочени в баланса.

Всички активи, включени в счетоводния баланс към 30.09.2009 г. са освободени от някакви скрити тежести или задължения, без официално оповестените сделки, удобени от ЕСК.

Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите (като отделни инвентарни обекти).

С валидност към датата на баланса е извършен преглед на оценката на всички значими дълготрайни активи.

Амортизацията е начислена на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират.

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи е както следва:

- транспортни средства – 1 хил.лв.
- стопански инвентар – 4 хил.лв.
- разходи за придобиване на ДМА – 6 хил.лв.
- други ДМА – 2 хил.лв

Дълготрайните нематериални активи са прегледани, като записаната стойност в баланса отразява активите, от които “Финанс Консултинг” ЕАД може да черпи икономически изгоди. Извършен е преглед и на полезния срок на ползване.

Балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи на дружеството е 3 хил.лв.

Инвестиционните имоти са оценени по модела на придобивна стойност. През третото тримесечие на 2009 г. не са извършени разходи, с които да е увеличена стойността им. През третото тримесечие на 2009 г. “Финанс Консултинг” ЕАД отдава под наем част от инвестиционните си имоти. През отчетното тримесечие няма придобит инвестиционен имот, както и не е продаден такъв.

Към 30.09.2009 г. инвестиционните имоти са с балансова стойност в размер на 7 212 хил.лева.

Дългосрочните инвестиции под формата на акции към 30.09.2009г. са в размер на 17 322 хил.лв.

Нетекущите вземания към 30.09.2009г. са в размер на 32 772 хил.лв, от които 1 659 хил.лв. – предоставени заеми със срок на погасяване по - дълъг от 1год., вземания по договори за цесии и дългосрочна инвестиция под формата на акции – 31 113 хил.лв.

През отчетния период дружеството не е придобивало и потребявало материални запаси.

Към 30 септември има придобити нови стоки в дружеството в размер на 147 хил. лв, от които 67 хил. лв. - апартамент в гр. София, ул.”Христо Белчев” и 80 хил. лв. – недвижими имоти в с. Тодор Икономово, общ. Каолиново, обл. Шумен.

Текущите вземания към 30.09.2009г. са в размер на 13 093 хил.лв. и са оценени по стойността на тяхното възникване.

В предвид основния предмет на дейност на “Финанс Консултинг” ЕАД има заведени дела срещу клиенти в просрочие.

Притежаваните акции, държани за търгуване от дружеството са на стойност 7 613 хил.лв. През отчетното тримесечие са придобити 70 502 хил.бр. акции от увеличението на капитала на ПОК „Съгласие” АД на стойност 705 хил.лв. През третото тримесечие са продадени 801 бр. акции на стойност 8 хил. лв.

Дружеството не притежава изкупени собствени акции.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност и са в размер на 679 хил.лв.

Управлението няма намерение в рамките на следващото отчетно тримесечие да променя функционалното предназначение на класифицираните активи.

При нормално протичане на дейността на дружеството, отразените в счетоводния баланс към 30 септември 2009 г. активи, може да се очаква да бъдат реализирани минимално на балансовата им стойност, по която са включени във финансовия отчет.

II. Пасиви

Собственият капитал на “Финанс Консултинг” ЕАД е в размер на 22 237 хил.лв., в т.ч.

-основен капитал 700 хил.лв.

-общи резерви – 70 хил.лв.

-финансов резултат 21 467 хил.лв / неразпределена печалба от мин.год. 3 797 хил.лв и текуща печалба 17 670 хил.лв./

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 30 септември 2009 г., основният капитал е в размер на 700 хил. лева и е разпределен в 7000 броя поименни акции, с номинална стойност от 100 лева.

Като фонд “Резервен” /общи резерви/ са заделени 70 хил. лева по реда на ТЗ към 30.09.2009 година, които представляват 10 % от основния капитал.

Всички задължения на “Финанс Консултинг” ЕАД са в размер на 61 490 хил.лв. като потвърждаваме, че реално съществуват и по тази стойност са включени в баланса към 30.09.2009 г. Нетекущата част от задълженията е в размер на 37 812 хил.лв а текущите задължения – 23 678 хил.лв.

Управлението не разполага с информация за наличие на бъдещи или предприети за реализация намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на пасивите, посочени в баланса.

“Финанс Консултинг” ЕАД няма неотразени вземания или задължения, произтичащи от обременяващи договори, съдебни дела, потенциални задължения и други подобни неоповестени във финансовия отчет към 30 септември 2009 г.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година

Основни рискове за Емитента

Основният фирмен риск за „Финанс консултинг” ЕАД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на услугите,

предлагани от Дружеството на пазара. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на Дружеството, както и върху промяната на неговата рентабилност.

Съществен за дейността на Емитента е рискът от невъзможността да събере изцяло или частично вземанията си от цедираните длъжници. Влиянието на този риск се редуцира от наличието на обезпечения към голяма част от цедираните вземания, както и от предприетите от Емитента мерки за обезпечаване целостта на активите на длъжниците. Емитентът не е изложен на съществен валутен риск.

Основни рискове за облигационерите

1. Кредитен риск

Това е рискът от неизплащане навреме или пълно неплащане от страна на Емитента на полагащите се лихвени плащания и главницата по облигационния заем след настъпване на падежа. Поради този риск вземанията на облигационерите са обезпечени със особен залог върху вземания на Емитента. В допълнение, рискът от неплащане от Емитента по облигационния заем е застрахован в застрахователна компания „Армеец“.

2. Инфлационен риск

Облигациите с фиксиран доход предполагат излагането на риск, свързан с намаляване на възвръщаемостта (доходността от инвестицията) при повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от облигациите (лихвени плащания). Като следствие от тази зависимост, облигационерите следва да определят своите очаквания за реална възвръщаемост от направената инвестиция на база на номиналните доходи от притежаваните облигации и очакваната инфлация за периода на задържане.

3. Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната, което пряко би повлияло върху търсенето и предлагането на предлаганите облигации, поради обратната зависимост между цените и доходността на облигациите. При повишаване на лихвените нива, цената на облигациите с фиксиран доход се понижава. Придобитите при по-ниски пазарни лихвени нива облигации на определена цена вече носят по-ниска доходност, спрямо алтернативни инвестиции и това би накарало инвеститора да търси възможност да затвори позицията си в този вид ценни книжа, което при новите пазарни условия задължително ще стане на по-ниска цена от цената на придобиване, и да търси алтернативен вариант за инвестиране в друг вид инструменти.

4. Ликвиден риск.

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичен пазар. По отношение на инвестициите в облигации, липсата на ликвидност е сериозен проблем за всеки инвеститор, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите. С цел ограничаване на ликвидния риск, на който са изложени облигационерите, „Финанс консултинг“ ЕАД е взело решение облигациите от настоящата емисия да се регистрират за вторична търговия (вторично публично предлагане) на регулиран пазар на ценни книжа – БФБ. .

IV. Законодателство и договореност

Ние не разполагаме с информация относно отклонения и нарушения на българското законодателство и поетите договорености (вкл. и такива, отнасящи се до изготвянето на финансовия отчет и данъчните декларации), които в случай че има такива и бъдат открити, биха могли да доведат до сериозни санкции или загуби за нашето дружество, и като такива би трябвало да бъдат отразени или оповестени във финансовите отчети, включително и като основа за възникване на бъдещи или настоящи загуби или задължения от непредвидени събития.

V. Сделки със свързани лица

“Финанс Консултинг” ЕАД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните и управителни тела, както и изпълнителни директори или служители, от които член на СД и/или Изпълнителен директор или служител би бил директно или индиректно заинтересован, например сделки с дружества, икономически свързани с нашето.

Всички операции и сделки със свързаните лица са осъществявани при условия, аналогични взаимоотношения като тези при независими лица и обичайни търговски взаимоотношения.

VI. Действащо предприятие

Потвърждаваме, че нямаме (не съществуват) планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуването и в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година.

Счетоводните отчети са изготвени според действащите Закон за счетоводството.

Въз основа на това ние смятаме, че:

- отчетът за дохода дава достоверна картина във всички аспекти на същественост относно дейността и финансовите резултати на дружеството към 30.09.2009 г.;
- счетоводният баланс вярно отразява имущественото състояние на "Финанс Консултинг" ЕАД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите на дружеството към 30.09.2009 г.;
- отчетът за паричния поток и отчетът за собствения капитал капитал към 30.09.2009г.са попълнени съгласно изискванията на действащото законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци в дружеството и за измененията в собствения му капитал;
- приложеното оповестяване е съобразено с качествените характеристики на финансовия отчет във всички съществени аспекти.

Изпълнителен директор:



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Калин Митев", written over the stamp.