Пояснения към междинния финансовия отчет 30.09.2010г.

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 30.09.2010г. 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 30 септември 2009 г. и 31 декември 2009 г.
Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31 декември 2009г.

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

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.

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 843	1 628
Държавни ценни книжа	**93**	
	1 957	**1 628**

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

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Портфейл вземания кредити HVB – договор за цесия с ББФ ЕООД	138	141
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	556	601
Портфейл вземания търговски правоотношения – договор за цесия с Бетон контракт ООД	5	5
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	453	580
Портфейл вземания по търговски правоотношения – договор за цесия с Юробанк и длъжник МТ Проджект ЕООД	230	301
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	482	
Държавни ценни книжа	93	
Финансови активи	**1 957**	**1 628**

Справедливите стойности на тези портфейли вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лизензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството.
В края на финансовата 2009г. 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.

адрес | ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

4 Търговски и други вземания

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Съдебни и присъдени вземания	134	35
Предоставени аванси	8	-
Вземания от клиенти и доставчици	-	-
Други	2	16
	144	**51**

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

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Част от портфейл вземания кредити HVB – договор за цесия с ББФ ЕООД	24	25
Вземане от Диал строй ЕООД (част от цесията с Бетон контракт ЕООД)	2	2
Вземане от Бетон контракт ЕООД	2	2
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	106	6
Съдебни и присъдени вземания	**134**	**35**

В категорията предоставени аванси попадат разсрочени годишни такси и абонаменти.

5 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Парични средства в брой и в банки	261	821
Блокирани парични средства	11	11
	272	**832**

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

6 Собствен капитал

адрес ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс 02/ 4210 523

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.

	30.09.2010 '000 лв	2009 '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:

	30.09.2010 Брой акции	30.09.2010 %	2009 Брой акции	2009 %
Финансиа груп АД	910 000	70	910 000	70
Иглика Димитрова Логофетова	389 988	29,99	389 988	29,99
Lompoc Investments Ltd.	12	0,01	12	0,01
	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 30.09.2010 г.

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

7.2 Текущи задължения

Включват дължими суми към обслужващото дружество във връзка с разноски по събиране на вземания и възнаграждение на Совета на Директорите на Дружеството.

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Текущи задължения, в т.ч.:		
-търговски задължения към свързани лица	4	-
- задължения към персонала	3	6

8 Персонал

8.1 Разходи за персонала

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

	30.09.2010 '000 лв	30.09.2009 '000 лв
Разходи за заплати	39	34
Разходи за персонал	**39**	**34**

9 Доходи на акция

Основният доход на акция и доходът на акция с намалена стойност са изчислени като за знаменател е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	30.09.2010 '000 лв	31.12.2009 '000 лв
Нетна печалба/(загуба), подлежаща на разпределение	171	345
Среднопретеглен брой акции	1 300	1 300
Основен доход на акция (лева за акция)	**0,13**	**0,27**

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

10 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 .

10.1 Сделки със собственици

	30.09.2010 '000 лв	2009 '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	-	-

10.2 Сделки с индиректно свързани лица

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на портфейл вземания от Финансиа груп АД	-	-
- покупки на услуги от Алфа Кредит Мениджмънт АД (възнаграждение)	151	231
- покупка на услуги чрез Алфа Кредит Мениджмънт АД	93	294
- покупки на услуги от Булброкърс АД	-	-
- покупки на услуги от Булброкърс косултинг 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 30.09.2010г. са представени услугите на подизпълнители на Алфа Кредит Мениджмънт АД, а именно специализираните услуги по събиране на вземания – 77 хил.лв. и административни услуги – 16 хил.лв.

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

10.3 Салда към края на отчетния период

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Вземания от:		
- индиректно свързани лица	-	-

11 Задбалансово осчетоводяване

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Чужди финансови активи, държани като обезпечение	-	-
Вземания по обезпечения с парични средства	7	3
Вземания по полици	-	-
Условни вземания	1 642	632
Собствени финансови активи, предоставени като обезпечение	-	-

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 условни вземания са отразени очакванията за събираемост по съдебен път на вземания от портфейли, включително главница, присъдена лихва, направените разноски по съдебните дела и дължима законова лихва към края на отчетния период.

12 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

12.1 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

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

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:

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 957	1 628
Пари и парични средства	272	832
Търговски и други вземания	144	51
	2 373	**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 други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

12.2 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.

12.3 Категории финансови активи

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

	30.09.2010 '000 лв	2009 '000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 957	1 628
Други вземания	-	11

адрес: ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: 02/ 4210 125
факс: 02/ 4210 523

Парични средства	272	832
Общо текущи активи	**2 229**	**2 471**

13 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

„Алфа Кредит" АДСИЦ
„Alfa Credit"

адрес | ул."Шейново" №7
София 1504
тел.: | 02/ 4210 125
факс: | 02/ 4210 523