

Междинен финансов отчет

НДФ Конкорд Фонд 7 - Саут-Ийст Юрърп

30 юни 2019 г.



# Съдържание

	Страница
	-
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние	1
Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	3
Междинен съкратен отчет за паричните потоци	4
Пояснения към междинния съкратен финансов отчет	5

## Междинен съкратен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
<b>Текущи активи</b>			
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	5	11 565	11 268
Други вземания		157	169
Пари и парични еквиваленти	6	258	285
<b>Текущи активи</b>		<b>11 980</b>	<b>11 722</b>
<b>Общо активи</b>		<b>11 980</b>	<b>11 722</b>
<b>Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове</b>			
Дялове в обръщение	7.1	9 670	9 670
Неразпределена печалба		2 255	2 031
<b>Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове</b>		<b>11 925</b>	<b>11 701</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения към Управляващото дружество	10.2	38	19
Задължения към банката депозитар		1	1
Задължения по сделки с финансови инструменти		16	-
Задължения към ИП		-	1
<b>Текущи пасиви</b>		<b>55</b>	<b>21</b>
<b>Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове и пасиви</b>		<b>11 980</b>	<b>11 722</b>

Съставил: Татяна Колева  
/ Татяна Колева /

Изпълнителен директор: Наталия Петрова  
/ Наталия Петрова /

Дата: 26.07.2019 г.

Зам.-председател на СА: Димитър Жилев  
/ Димитър Жилев /

## Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	30 юни 2019 '000 лв.	30 юни 2018 '000 лв.
Нетна печалба от операции инвестиции	8	354
<b>Печалба от финансови активи</b>	<b>354</b>	<b>338</b>
Разходи за възнаграждение на Управляващото дружество	10.1	(113)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	9	(7)
Други оперативни разходи	9	(16)
<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>	<b>(130)</b>	<b>(134)</b>
<b>Печалба за годината</b>	<b>224</b>	<b>204</b>
<b>Друг всеобхватен доход общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>224</b>	<b>204</b>


Съставил:

  
/ Татяна Колева /

Изпълнителен директор:

  
/ Наталия Петрова /

Зам.-председател на СД:

  
/ Димитър Жилев /

Дата: 26.07.2019 г.

**Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове**

Всички суми са представени в хил. лв.

Дялове в обръщение	Процентен резерв	Натрупа на печалба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
9 670	-	2 031	11 701
-	-	224	224
-	-	224	224
9 670	-	2 255	11 925


Само към 1 януари 2019 г.


Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Само към 30 юни 2019 г.

Състави:  / Татяна Колева /

Изпълнителен директор:  / Наталия Петрова /

Зам.-председател на СА:  / Димитър Жилев /

Дата: 26.07.2019 г.

## Междинен съкратен отчет за промените в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове

Всички суми са представени в хил. лв.

	Дялове в обръщение	Процентен резерв	Нагрупана печалба	Общо нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове
Салдо към 1 януари 2018 г. Ефект от прилагане на МСФО 9 Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	9 670 - 9 670	574 (574) -	867 574 1 441	11 111 - 11 111
Печалба за годината	-	-	590	590
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	590	590
Салдо към 31 декември 2018 г.	9 670	-	2 031	11 701

Съставил:   
Татяна Колева /

Дата: 26.07.2019 г.

Изпълнителен директор:

  
Наталья Петрова

Зам.-председателя на СА:

  
Димитър Жилев /



## Междинен съкратен отчет за паричните потоци

	Пояснен	30 юни 2019	30 юни 2018
	ие	'000 лв.	'000 лв.
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>			
Придобиване на недеривативни финансови активи		(462)	(1 171)
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи		451	1 192
Получени лихви		97	125
Получени дивиденди		-	1
Плащания към брокери		(1)	(4)
Плащания по оперативни разходи		(112)	(130)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>(27)</b>	<b>13</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>(27)</b>	<b>13</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		285	245
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>6</b>	<b>258</b>	<b>258</b>


Съставил:

  
/ Татяна Колева /

Изпълнителен директор:

  
/ Наталия Петрова /

Зам.-председател на СД:

  
/ Димитър Жилев /

Дата: 26.07.2019 г.

## Пояснения към междинния съкратен финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

Национален договорен фонд от затворен тип „Конкорд Фонд-7 Саут-ийст Юръп“ е организиран и управляван от УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД, гр. София. Фондът има издадено разрешение от Комисията за финансов надзор № 1 - НИФ 23.06.2016 г., разрешението е издадено на основание Решение №155-НИФ от 17 март 2016 година на Комисия за финансов надзор.

Началото на първично публично предлагане на дялове от Национален договорен фонд от затворен тип „Конкорд Фонд 7 – Саут-Ийст Юръп“ стартира на 11 юли 2016 г. За първично публично предлагане бяха обявени 1 000 000 броя дялове с емисионна стойност 10 лева. До крайния срок за продажба на дялове (22.07.2016 год.) бяха записани и платени 967 000 броя дялове от Национален договорен фонд от затворен тип „Конкорд Фонд – 7 Саут-Ийст Юръп“, с което набрания капитал на фонда е равен на 9 670 000 лева. Цялата сума е внесена по набирателната сметка Фонда.

Емисията е вписана в Централен Депозитар АД на 27 юли 2016 година.

На 27 юли 2016 г. е внесено в КФН уведомление съдържащо информация за резултата от публичното предлагане и е отправено искане за вписване на емисията дялове в регистъра по член 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Фонда получава Решение №585 от 11 август 2016 година, с което е вписана емисията в размер на 967 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми дялове на Национален договорен фонд от затворен тип „Конкорд Фонд 7 – Саут-Ийст Юръп“ в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по член 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

Подадено е заявление за допускане за търговия на БФБ, което е разгледано и одобрено както следва:

Във връзка с проведено заседание на БФБ-София АД по Протокол №29/18.08.2016 г. е взето следното решение: Във връзка с подадено заявление по чл. 17, ал. 1 от част III Правила за допускане до търговия, Съветът на директорите на БФБ – София АД на основание чл. 31, ал. 8 от същите, допуска до търговия на Основен пазар BSE, Сегмент акции „Standard“ на БФБ-София АД, следната емисия:

- Емитент: НДФ Конкорд Фонд-7 Саут-Ийст Юръп;
- Наименование на латиница: Concord Fund-7 South-East Europe;
- ISIN код: BG9000008169;
- ЕИК: 177037222;
- Размер на емисията: 967 000 броя дялове;
- Номинална стойност на един дял: 10.00 /десет/ лв.;
- Вид: обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми; дяловете ще се предлагат само в Република България;
- Присвоен борсов код: CODA;
- Поръчките за покупка и продажба се въвеждат с минимална стъпка на котиране с точност от три знака след десетичната запетая;
- Дата на въвеждане за търговия: 25.08.2016 г. /четвъртък/;
- Определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия е 10.00 лв.;



- Пазарната партия за търговия: един дял.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет дяловете на Фонда се търгуват на Алтернативен пазар на Българска фондова борса.

Националният договорен фонд „Конкорд Фонд-7 Саут-ийст Юръп” не е юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи. Националният договорен фонд не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема. Фондът инвестира в прехвърляеми ценни книжа или в други ликвидни финансови активи, парични средства, набрани чрез публично предлагане, на принципа на разпределение на риска. Дяловете на фонда са безналични и не подлежат на обратно изкупуване.

Настоящият междинен финансов отчет не е заверен от регистриран одитор и не му е извършван одиторски преглед.

## 2. Основа за изготвяне на междинния финансов отчет

Междинният финансов отчет на Фонда е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Междинният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), освен ако не е посочено друго.

Междинният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет ръководството на Управляващото дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда ръководството очаква, че Фондът има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния финансов отчет.

## 3. Счетоводна политика

Междинния финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика на Фонда. От 01 януари 2018 г. е извършена промяна в счетоводната политика на Фонда съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2016/2067 на комисията от 22 ноември 2016 година. Промяната касае прилагане на новия Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 9 Финансови инструменти. Финансовите активи на разположение за продажба във Фонда са прекласифицирани във Финансови активи държани за търгуване.

## 4. Значителни събития и сделки

Фонда разполага с достатъчно капитал и ликвидни средства да осъществява своята дейност и да обслужва задълженията си. Политиката и процедурите на Фонда по отношение на управление на капитала, кредитния риск и ликвидния риск са представени в последния годишен финансов отчет на Фонда към 31 декември 2018 г.

**5. Финансови активи**

	Справедлива стойност 30.06.2019 '000 лв.	Справедлива стойност 2018 '000 лв.
Инвестиции в акции	9 325	9 156
Инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми	464	477
Инвестиции в облигации	1 776	1 635
	<u>11 565</u>	<u>11 268</u>

**6. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.06.2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в: - български лева	258	285
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<u>258</u>	<u>285</u>

Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

**7. Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове**

**7.1. Дялове в обръщение**

Началото на първично публично предлагане на дялове от НДФ „Конкорд Фонд 7 – Саут-Ийст Юръп“ стартира на 11 юли 2016 г. За първично публично предлагане бяха обявени 1 000 000 броя дялове с емисионна стойност 10 лева. До крайния срок за продажба на дялове (22.07.2016 г.) бяха записани и напълно платени 967 000 броя дялове от НДФ „Конкорд Фонд – 7 Саут-Ийст Юръп“, с което набрания капитал на фонда е равен на 9 670 000 лева. Цялата сума е внесена по набирателната сметка Фонда.

	30.06.2019	2018
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	967 000	967 000
Емисия на дялове	-	-
<b>Общ брой дялове, оторизирани на 30 юни</b>	<u>967 000</u>	<u>967 000</u>

#### 8. Нетна печалба от операции с финансови активи на разположение за продажба

	30.06.2019	30.06.2018
	хиляди лв.	хиляди лв.
Печалби от сделки с финансови активи	3 143	5 522
Загуба от сделки с финансови активи	(3 032)	(4 769)
Печалба от промяна на справедливата стойност на финансови активи	-	-
Загуба от промяна на справедливата стойност на финансови активи	(7)	-
Печалби от валутна преоценка на финансови активи	361	792
Загуби от валутна преоценка на финансови активи	(219)	(986)
Приходи от лихви	108	273
Приходи от дивиденди	-	22
	<u>354</u>	<u>854</u>

#### 9. Оперативни разходи

	30.06.2019	30.06.2018
	хиляди лв.	хиляди лв.
Такси и комисионни към Управляващото дружество	(113)	(111)
Такси и комисионни към банката депозитар	(7)	(7)
Други разходи	(10)	(16)
	<u>(130)</u>	<u>(134)</u>

Годишното възнаграждение за банката депозитар, където се съхраняват активите на Фонда е в размер на 0.01% от средномесечната нетна стойност на активите на Фонда, но не по-малко от 500 лева.

Възнаграждението на Управляващото дружество е в размер на 2% от средната годишна нетна стойност на активите на Договорния фонд и се изчислява ежедневно.

#### 10. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество и другите управлявани от него договорни фондове и собствениците на Управляващото дружество, друг ключов управленски персонал.

#### 10.1. Сделки с Управляващото дружество

	30.06.2019 ‘000 лв.	30.06.2018 ‘000 лв.
Възнаграждение на Управляващото дружество	113	111
	<u>113</u>	<u>111</u>

Шестмесечното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 113 126 лв. и представлява 2.00 % от средната годишна стойност на активите.

#### 10.2. Задължения към Управляващото дружество

	30.06.2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения към Управляващо дружество	38	19
	<u>38</u>	<u>19</u>

Задължението към Управляващото дружество представлява начислената за месец май и юни 2019 г., но неплатена към края на шестмесечието такса за управление. Таксата за управление се начислява ежедневно съгласно Правилата на Фонда и се превежда в началото на следващия месец. Забавянето на изплащането на таксата за управление е с цел да не бъдат намалени ликвидните средства на фонда под задължителния минимум от 2%, както е съгласно Правилата и Проспекта на фонда до изчакване на подходящи условия за осигуряване на средства при запазване на най-добър интерес на инвеститорите.

#### 11. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Фондът не е осъществявал инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

#### 12. Условни активи и условни пасиви

През периода Фонда няма условни активи, предявени искиове и поети задължения.

##### 12.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в междинния съкратен отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 30 юни 2019 г.:

30.06.2019 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Групи финансови активи на разположение за продажба</b>			
Инвестиции в акции	9 305	20	9325
Инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми	464	-	464
Инвестиции в облигации	1 368	408	1 776
	<b>11 137</b>	<b>428</b>	<b>11 565</b>

31.12.2018 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Групи финансови активи на разположение за продажба</b>			
Инвестиции в акции	9 154	2	9 156
Инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми	477	-	477
Инвестиции в облигации	-	1 635	1 635
	<b>9 631</b>	<b>1 637</b>	<b>11 268</b>

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

### Определяне на справедливата стойност на ниво 1

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (какви са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

### **Определяне на справедливата стойност на ниво 3**

За финансовите активи и пасиви на Фонда, класифицирани на ниво 3, справедливата стойност на финансовите активи се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

### **13. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на междинния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

### **14. Одобрение на междинния съкратен финансов отчет**

Междинният финансов отчет към 30 юни 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на Конкорд Асет Мениджмънт АД от името и за сметка на НДФ Конкорд Фонд 7 - Саут-Ийст Юрп на 26.07.2019 г.