

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2016

Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

1

Консолидиран отчет за финансовото състояние

2

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

3

Консолидиран отчет за паричните потоци

5

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

6 - 41

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2015

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩ ПРЕГЛЕД

Изи Кредит е сред най-големите компании в България за небанкови потребителски кредити, отпускани в дома на клиентите и една от най-бързо развиващите се в своя сегмент в Централна и Източна Европа. В България компанията предоставя пари назаем в цялата страна чрез над 3000 кредитни консултанта и над 150 офиса, обслужващи над 1200 населени места. Заемите на Изи Кредит се предлагат и в клоновете на „Български пощи“.

От старта си преди повече от 10 години, Групата на Изи Кредит е отпуснала над 1 млн. кредита в Европа. Все повече българи предпочитат потребителските кредити, отпускани директно в дома им от кредитните консултанти на Изи Кредит.

Брутният кредитен портфейл на Дружеството към декември 2016 година бележи отново ръст спрямо предходната година.

Компанията в своята дейност оперира на високо развит и конкурентен пазар на финансови услуги, поради което е повлияна от ценови риск. Част от конкурентите на Дружеството са банкови и финансови институции, имащи достъп до евтин финансов ресурс, осигуряващ им предимство при ценообразуването на конкурентни продукти.

„Изи Асет Мениджмънт“ АД управлява риска от неиздължаване от страна на клиентите на дължимите суми по кредити и дължимите лихви чрез разработени вътрешни правила за управление на кредитната дейност. В правилата са регламентирани изискванията за отпускане на кредити, класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка.

С цел управление на кредитния риск Дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури и детайлна верификация на предоставените данни. Изи Кредит има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията. Ръководството внимателно следи експозицията си към този риск на всеки етап от кредита.

По отношение на ликвидността „Изи Асет Мениджмънт“ АД по всяко време поддържа ликвидни активи (в това число пари в брой и по разплащателни сметки) достатъчни, за да задоволят търсенето на заеми и покриването на текущи плащания. Това се налага поради особената дистрибуционна мрежа на дружеството – над 3000 кредитни консултанти и над 150 регионални офиси, които е необходимо ежедневно да разполагат с налични средства, за да могат да осъществят една от основните си цели за бързо и лесно обслужване и отпускане на кредит в рамките на 24 часа от попълването на искането.

Подробен преглед на финансовите резултати, както и на финансовите инструменти и свързаните с тях рискове са посочени в бележките към финансовите отчети на Дружеството, стр. 6 – 41. Основните рискове, пред които е изправено Дружеството, включително кредитен, валутен, лихвен риск и управление на капитала са пояснени в бележките към финансовите отчети.

Дружеството няма клонове.

През 2016 г. в Дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

В международен план компанията и дъщерните ѝ дружества („Групата“) имат над 270 офиса и над 6 000 служители и сътрудници в шест страни. Групата продължава да разраства международния си бизнес в Източна Европа.

В началото на 2014 г. Групата откри свой филиал на iCredit и в Полша, като стартира бизнеса си от третия по големина град в страната – Лодз (725 хил. жители). През 2016 година Полското дружество се разраства със значителни темпове.

В началото на 2015 г. Групата стартира търговската си дейност в Чешката република. Там компанията работи по традиционния си модел - с кредитни консултанти, обслужващи клиентите в дома им, и под марката iCredit. Чешкото дружество стартира с офис в третия по големина град – Острава (300 хил. жители), в източната част на страната.

Групата развива дейността си и в Македония, където работи под марката M Cash и предлага краткосрочни необезпечени кредити.

Дружеството в Румъния продължава да завладява пазарен дял, разраства се с изключително динамични темпове и привлича все повече нови клиенти.

Предвиждано развитие на Дружеството и перспективи

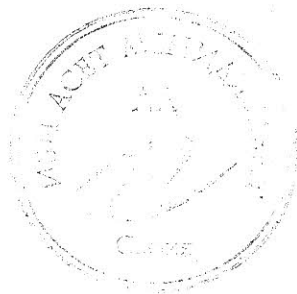
Коректното отношение и сигурността, дискретността, бързината и удобството, които осигурява Изи Кредит на своите клиенти, са водещите причини потребителите да предпочитат заемите на компанията.

Продължаваме да следваме стратегията за разширяване на нови пазари в Европа, където услугите, които предоставяме са добре познати и търсени от потребителите. Амбициите ни са да се утвърдим като един от лидерите в нашия сектор в региона в дългосрочен план. Стратегията ни предвижда и разширяване на нови пазари извън Европа.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Дружеството не е установило значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на годишния финансов отчет, които са свързани с дейността му през 2016 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени във финансовия отчет към 31.12.2016 г.

Кирил Михайлов
Изпълнителен директор



Петър Дамянов
Финансов директор



Дата: 28.03.2017 г.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Изи Асет Мениджмънт АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Изи Асет Мениджмънт АД („Дружеството-майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на Директорите на дружеството-майка („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



гр. София
27 юни 2017

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

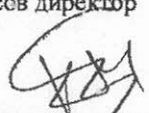
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

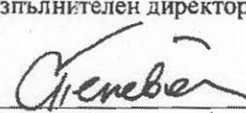
Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

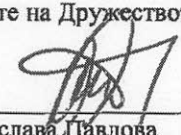
	Бележки	2016	2015
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	3	114,386	98,536
Разходи за лихви	4	(610)	(760)
Нетен лихвен доход		113,776	97,776
Други финансови разходи, нетно	5	(2,971)	(818)
Разходи за обезценка на кредити и вземания	12,13	(26,632)	(25,841)
Нетен лихвен доход след обезценки		84,173	71,117
Разходи за персонал	6	(49,889)	(40,269)
Амортизация	17,18	(469)	(271)
Други оперативни разходи, нетно	7	(19,905)	(15,202)
Печалба преди данъци		13,910	15,375
Разходи за данъци	8	(1,427)	(1,053)
Нетна печалба от продължаваща дейност за периода		12,483	14,322
Преустановена дейност			
Загуба от преустановена дейност	28	-	(563)
Нетна печалба за периода		12,483	13,759
Друг всеобхватен доход за периода			
Курсови разлики от валутни преизчисления свързани с продължаваща дейност		(2,752)	(2,267)
Общ всеобхватен доход за периода		9,731	11,492
Нетна печалба, отнасяща се към:			
Притежатели на собствения капитал на Дружеството – майка от продължаваща дейност		12,483	14,321
Притежатели на собствения капитал на Дружеството – майка от преустановена дейност			(563)
Неконтролиращо участие от продължаваща дейност	27	-	1
Нетна печалба за периода		12,483	13,759
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Притежатели на собствения капитал на Дружеството – майка		9,731	11,491
Неконтролиращо участие	27	-	1
Общо всеобхватен доход за периода		9,731	11,492

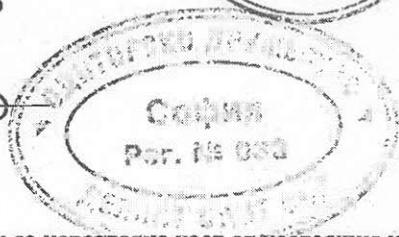
Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството-майка на 19.05.2017 г.


Петър Дамянов
Финансов директор


Кирил Михайлов
Изпълнителен директор


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27.06.2017


Десислава Павлова
Главен счетоводител



Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

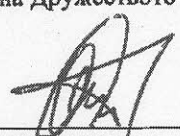
Към 31 декември 2016 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

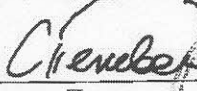
	Бележки	Към 31 декември 2016	Към 31 декември 2015
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	11	9,884	4,096
Кредити и вземания от клиенти	12	53,345	45,851
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	13	26,983	19,699
Търговски и други вземания	14	5,737	5,963
Капиталови инвестиции на разположение за продажба	15	140	2,000
Инвестиционни имоти	16	1,000	-
Имоти, машини и оборудване	17	748	705
Нематериални активи	18	110	247
Активи по отсрочени данъци	8	337	246
Общо активи		98,284	78,807
Пасиви			
Задължения по получени заеми	19	4,958	5,021
Задължения по финансов лизинг		-	87
Задължения към персонал и осигурителни институции	20	6,583	5,443
Търговски и други задължения	21	17,565	4,827
Данъчни задължения		391	1,054
Общо пасиви		29,497	16,432
Капитал			
Регистриран капитал	22	8,503	8,503
Изкупени собствени акции	23	(67)	(13)
Премиен резерв		-	960
Резерви	22	16,059	15,883
Неразпределена печалба	22	52,646	42,624
Преоценъчен резерв от преизчисление на валута		(8,411)	(5,659)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството – майка		68,730	62,298
Неконтролиращо участие	27	57	77
Общо собствен капитал		68,787	62,375
Общо капитал и пасиви		98,284	78,807

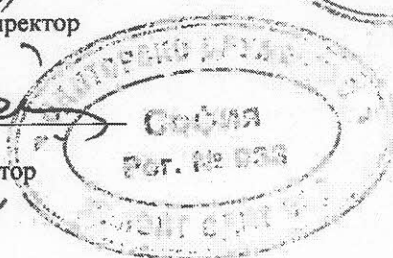
Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството-майка на 19.05.2017 г.


Петър Дамянов
Финансов директор


Десислава Павлова
Главен счетоводител


Кирил Михайлов
Изпълнителен директор


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 27.06.2017



Пояснителните бележки са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

	Регистриран и капитал	Резерви	Премия резерв	Изкупени собствени акции	Резерв от преизчисляван е във валутата на представяне на чуждестранни и дейности	Неразпре- делена печалба	Общо капитал л	Неконтроли- ращо участие	Общо собствен капитал
1 януари 2015.	8,503	15,910	-	(79)	(3,392)	28,865	49,807	76	49,883
Резултат за периода	-	-	-	-	-	13,759	13,759	1	13,760
Друг всеобхватен доход:									
Проценен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(2,267)	-	(2,267)	-	(2,267)
Общо всеобхватен доход	8,503	15,910	-	(79)	(5,659)	42,624	61,299	77	61,376
Сделки със собствениците отразени директно в капитала:									
Други промени в капитала	-	(27)	960	66	-	-	999	-	999
Общо сделки със собствениците	-	(27)	960	66	-	-	999	-	999
отразени директно в капитала	-	(27)	960	(13)	(5,659)	42,624	62,298	77	62,375
31 декември 2015	8,503	15,883	960	(13)	(5,659)	42,624	62,298	77	62,375