

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

23. Управление на финансовия риск (продължение)

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2013:

Активи	<i>Лева</i>	<i>Евро</i>	<i>Долари</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и парични еквиваленти	4,275	1,989	-	6,264
Кредити и вземания от клиенти	32,744	-	-	32,744
Предоставени индивидуално значими заеми	8,846	2,199	3,399	14,444
Търговски и други вземания	1,265	-	365	1,630
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	2,054	-	2,054
Общо (хил. лв)	47,130	6,242	3,764	57,136
Общо (в %)	82.49%	10.92%	6.59%	100%

Пасиви	<i>Лева</i>	<i>евро</i>	<i>долари</i>	<i>Общо</i>
Задължения към банки	2,825	7,250	-	10,075
Търговски и други задължения	3,037	-	-	3,037
Общо (хил. лв)	5,862	7,250	-	13,112
Общо (в %)	44.71%	55.29%	-	100%

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31.12.2012:

Активи	<i>Лева</i>	<i>Евро</i>	<i>Долари</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и парични еквиваленти	883	675	-	1,558
Кредити и вземания от клиенти	27,897	-	-	27,897
Предоставени индивидуално значими заеми	4,133	3,701	6,214	14,048
Търговски и други вземания	1,122	-	-	1,122
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	2,054	-	2,054
Общо (хил. лв)	34,035	6,430	6,214	46,679
Общо (в %)	72.91%	13.78%	13.31%	100%

Пасиви	<i>лева</i>	<i>Евро</i>	<i>долари</i>	<i>Общо</i>
Задължения към банки	2,999	4,041	-	7,040
Търговски и други задължения	1,212	-	-	1,212
Общо (хил. лв)	4,211	4,041	-	8,252
Общо (в %)	51.03%	48.97%	-	100%

23.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Дружеството, когато те станат изискуеми. Нетните изходящи парични потоци биха довели до намаляване на наличните парични ресурси, които играят важна роля в процеса по кредитиране на Дружеството и посрещането на задълженията му. При определени обстоятелства, липсата на ликвидност може да доведе до продажби на активи или потенциална невъзможност за изпълнение на кредитни ангажименти на предварително одобрените клиенти. Рискът Дружеството да не бъде в състояние да изпълни своите парични задължения е присъщ на дейността и може да бъде причинен от широк спектър от институционално-специфични и пазарни събития като дейности по сливания и придобивания, системни шокове и природни бедствия и др.

Управлението на ликвидността на Дружеството се извършва от отделен екип в отдел Счетоводство и контрол, и включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на портфейл от високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др. Паричните потоци се измерват и прогнозират за следващия ден, седмица и месец, съответно, тъй като те са ключови периоди за управление на ликвидността. Извършва се анализ на договорените падежи на финансовите задължения и финансовите активи.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

23. Управление на финансовия риск (продължение)

Дружеството притежава диверсифициран портфейл от парични средства и висококачествени, високоликвидни активи за посрещане на текущите си задължения.

Таблицата по-долу показва анализ на активите и пасивите, анализирани съгласно периода, в който се очаква да бъдат възстановени или уредени.

	Към		Към	
	31 декември 2013		31 декември 2012.	
	До 12 месеца	Над 12 месеца	До 12 месеца	Над 12 месеца
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	6,264	-	1,558	-
Кредити и вземания от клиенти	32,744	-	27,897	-
Предоставени индивидуално значими заеми	1,503	12,941	1,003	13,045
Търговски и други вземания	1,360	270	735	387
Имоти, машини и оборудване	-	163	-	97
Активи по отсрочени данъци	-	260	-	171
Нематериални активи	-	35	-	54
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	2,054	-	2,054
Общо активи	41,871	15,723	31,193	15,808
Пасиви				
Задължения към банки	4,367	5,708	3,980	3,060
Задължения към персонал и осигурителни институции	3,415	-	2,837	-
Данъчни задължения	903	-	966	-
Търговски и други задължения	2,437	600	612	600
Общо задължения	11,122	6,308	8,395	3,660

23.4 Оперативен риск

Оперативен риск е риска от загуби поради отказ на системи, човешки грешки, измами или външни събития. Когато изградените контролни системи и дейности не предотвратят подобни събития, оперативните рискове могат да навредят на репутацията, да имат правни или регулаторни последствия или да доведат до финансови загуби за Дружеството. Дружеството не очаква да елиминира всички оперативни рискове, но се стреми да управлява тези рискове чрез изграждане на добра контролна среда, както и чрез мониторинг и управление на потенциалните рискове. Мерките за контрол включват ефективно разделяне на задълженията, дефиниране на права за достъп, оторизация на транзакциите, и съгласуване на информацията от различни източници, обучение и оценка на персонала и други видове контрол, като например дейността на отдела за вътрешен одит.

24. Управление на капитала

Основни цели на Дружеството във връзка с управлението на капитала са запазване на способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да осигурява възвръщаемост за акционерите и ползи за други заинтересовани страни, и поддържането на силна капиталова база за подпомагане на развитието на дейността.

Капиталовата адекватност се наблюдава от ръководството на Дружеството. Тъй като Дружеството е в процес на растеж, Ръководството счита, че не е постигната оптимална капиталова структура.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

25. Оповестяване на свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Основните свързани лица, с които Дружеството осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Изи Кредит Румъния ЕАД	Дъщерно Дружество
Изи Кредит Украйна ЕАД	Дъщерно Дружество

Вземанията и задълженията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2013 и 2012 са както следва:

Сделки и салда		
Приходи		
Приходи от лихви	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Изи Кредит Румъния ЕАД		
Изи Кредит Украйна ЕАД	470	227
Общо приходи от лихви	<u>975</u>	<u>449</u>
	<u>1,445</u>	<u>676</u>
Приходи от лицензионна такса		
Изи Кредит Украйна ЕАД	365	-
Общо приходи от лицензионна такса	<u>365</u>	<u>-</u>
Разходи		
Разходи за обезценка на кредити	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Изи Кредит Румъния ЕАД		
Изи Кредит Украйна ЕАД	4,345	-
Общо разходи за обезценка на кредити	<u>7,579</u>	<u>-</u>
	<u>11,924</u>	<u>-</u>
Вземания	<i>Към 31 декември 2013</i>	<i>Към 31 декември 2012</i>
Предоставени кредити		
Изи Кредит Румъния ЕАД		
Изи Кредит Украйна ЕАД	6,544	3,701
Общо предоставени кредити	<u>10,979</u>	<u>6,214</u>
	<u>17,523</u>	<u>9,915</u>
Вземания свързани с лицензионна такса		
Изи Кредит Украйна ЕАД	365	-
Общо вземания свързани с лицензионна такса	<u>365</u>	<u>-</u>

Възнагражденията на ключовите ръководни служители за 2013г. възлизат на 342 хил. лв. (2012г. – 847 хил. лв.)

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

Получени заеми от ръководството на дружеството и непогасени към 31 декември 2013г. е в размер на 660 хил. лв. (към 31 декември 2012г. – 621 хил. лв.). Сумата на неиздължените заеми далени на ръководния персонал към 31 декември 2013г. е в размер на 121 хил. лв. (към 31 декември 2012г. – 218 хил. лв.).

Горепосочените неуредени салда са възникнали във връзка с обичайната търговска дейност. Неуредените салда в края на годината не са обезпечени. Не са предоставени или получени гаранции за вземания или плащания на свързани лица.

26. Съдебни искове

Съдебните производства са често срещани при банковите и небанкови финансови институции, което е свързано с естеството на извършваната дейност. Дружеството разполага с формални процедури за контрол, както и политики за управление на юридическите рискове. В случай че сумата на евентуалните загуби може да бъде оценена в разумни граници, Дружеството прави начисления за провизии, за да отчете всички неблагоприятни въздействия, които исковете биха могли да имат върху неговото финансово състояние. В края на отчетния период Дружеството има редица неразрешени правни искове, ефектите от които не се очаква да бъдат съществени (заедно или поотделно). Съответно не са направени провизии за тези искове в настоящия индивидуален финансов отчет.

27. Оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило редица договори за оперативен лизинг на помещения и оборудване. Тези договори имат среден срок между една и три години без опция за подновяване в договорите. Няма поставени ограничения спрямо лизингополучателя при сключването на тези договори за лизинг.

Бъдещите минимални плащания за оперативен лизинг помещения и оборудване към 31 декември 2013 и 31 декември 2012 са както следва:

	Към 31 декември 2013	Към 31 декември 2012
До една година	1,589	813
От една до пет години	4,679	2,315
	6,268	3,128

28. Събития след края на отчетния период

В началото на 2014 г. беше открит филиал на iCredit (дъщерно-дружество на Изи Асет Мениджмънт АД) в Полша, като стартира бизнеса си от третия по големина град в страната – Лодз (725 хил. жители). До края на годината се очаква да бъдат отворени още четири офиса в други населени места.

През март 2014 г. беше взето решение за увеличаване на капитала на Изи Кредит Румъния ЕАД с 4,800 хил. лв. до общо 5,289 хил. лв. (еквивалентни на 2,704 хил. евро).

Напрегнатата политическа обстановка и нестабилният курс на украинската валута неминуемо ще доведат до по-консервативна политика по отпускане на кредити в Украйна. Работата на двата офиса на iCredit в Крим, който се присъедини към Русия, е прекратена. В момента филиалът ни има 85 офиса на територията на Украйна.

През април в Народното събрание бяха гласувани промени в Закона за потребителския кредит, с които се регламентира годишният процент на разходите (ГПР) да не надхвърля пет пъти размера на законовата лихва по просрочени задължения (на практика таван за лихвите и таксите по потребителските заеми в размер на 50.2% от сумата на кредита). Новите правила влизат в сила на 23 юли 2014 г. Ръководството на Дружеството счита, че таванът върху разходите по заемите, определен в закона на практика не отчита високия риск, който поемат небанковите финансови институции, които отпускат потребителски заеми. Това ще доведе до завишаване изискванията към клиентите, което от своя страна може да затрудни достъпа на някои потребители до финансови услуги. Изи Асет Мениджмънт АД ще направи всичко необходимо, за да не ограничава своите клиенти от достъп до пари назаем. Дружеството вече работи по адаптирането на бизнес модела към новите изисквания. Обсъждат се идеи, които ще позволят на Дружеството да работи нормално при спазване на законовите ограничения. Целта е да бъдат избрани тези идеи, които максимално спестяват усложнения в съществуващия модел на работа и неудобствата за клиентите.