



Микро Кредит АД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

КЪМ

31 декември 2013 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Информация за Микро Кредит АД.....	i
Доклад за дейността на Микро Кредит АД за 2013 г.....	ii
Доклад на независимия одитор	iii
Финансов отчет на Микро Кредит АД	
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци	4
Приложения към финансовия отчет	
1. Информация за Дружеството	5
2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството.....	5
3. Приходи от лихви	20
4. Разходи за лихви.....	20
5. Приходи от застрахователно посредничество.....	20
6. Други доходи от дейността, нетно	21
7. Разходи за персонала.....	21
8. Други оперативни разходи	21
9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци.....	22
10. Парични средства и парични еквиваленти.....	23
11. Предоставени кредити на клиенти.....	23
12. Вземания от свързани лица	24
13. Други вземания и предплатени разходи.....	24
14. Транспортни средства и оборудване.....	24
15. Нематериални активи.....	25
16. Задължения към свързани лица	25
17. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	26
18. Задължения по финансов лизинг.....	28
19. Други задължения.....	29
20. Собствен капитал	29
21. Сделки със свързани лица	29
22. Управление на финансовия риск	30
23. Събития след края на отчетния период	35

Микро Кредит АД
бул. Цариградско шосе 137, ет.3.
София, 1784

Правни консултанти

Пенков, Марков и партньори
ж.к. Изток, ул. Тинтява 13Б, ет. 6
София, 1113

Обслужващи банки

Банка ДСК
ул. "Цар Калоян" № 1/Московска No.19
София, 1036

Първа инвестиционна банка АД
бул. Драган Цанков №37
София, 1797

Одитор

АФА ООД
ул. Оборище 38
гр. София 1504



Микро Кредит АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ

31 декември 2013 година

Обща информация за Дружеството

Микро Кредит АД е акционерно дружество учредено през май 2012 г. и е регистрирано като финансова институция по силата на Закона за кредитните институции. Дружеството предоставя потребителско финансиране на клиенти в Република България. Основният капитал на Дружеството към края на 2013 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. Мажоритарен собственик на капитала е Инниммо Финансови Услуги АД.

Микро Кредит АД има едностепенна система на управление, състояща се от съвет на директорите. Към края на 2013 г. членовете на съвета на директорите са както следва:

Валери Маринов Вълчев

Светослав Жоров Димитров

Димитър Бончев Савов

Георги Атанасов Атанасов

"Инниммо Финансови Услуги", ЕИК 202085752, държава: БЪЛГАРИЯ

Членовете на съвета на директорите, които имат участие в други дружества към края на 2013 г. съгласно чл. 247 от Търговския закон е както следва:

Име	Име на дружество - Директно участие	Участие / Дял %
Инниммо Финансови Услуги АД	КРЕДИБУЛ ЕАД	над 25%
Валери Маринов Вълчев	ЕС ЕН ЕС ЛИГЪЛ КОНСУЛТ	над 25%
	ИННИММО АДВАЙЗЪРС ООД	над 25%
	ИННИММО БГРП ЕАД	над 25%
	ИННИММО ИНВЕСТМЪНТС ЕООД	над 25%
	ИННИММО УАЙН ЕНД ИСТЕЙТ ЕООД	над 25%
	КУУЛ ВЕНЧЪРС ЕООД	над 25%
	КАПЕЛА БЪЛГАРИЯ АД (чрез ИННИММО ИНВЕСТМЪНТС ЕООД)	над 25%
	ИННИММО ФИНАНСОВИ УСЛУГИ АД (чрез ИННИММО ИНВЕСТМЪНТС ЕООД)	над 25%
	КРЕДИБУЛ ЕАД (чрез ИННИММО ФИНАНСОВИ УСЛУГИ АД)	над 25%
	МВБ ТРАК ЕНД БЪС БЪЛГАРИЯ	над 25%
	АНЮЗМИ БЪЛГАРИЯ АД	Съвет на директори
	ИННИММО ФИНАНСОВИ УСЛУГИ АД	Съвет на директори
	КАПЕЛА БЪЛГАРИЯ АД	Съвет на директори
	МВБ ТРАК ЕНД БЪС БЪЛГАРИЯ	Съвет на директори
Светослав Жоров Димитров	ДЗАНДЗАРА ИНВЕСТ ЕООД (чрез ДЗАНДЗАРА ЕООД)	над 25%
	ДЗАНДЗАРА ЕООД	Прокурист
	ДЗАНДЗАРА ИНВЕСТ ЕООД	Прокурист
	ИННИММО ФИНАНСОВИ УСЛУГИ АД	Съвет на директори
	МОБИЛНИ ИНОВАЦИИ АД	Съвет на директори
Димитър Бончев Савов	ПЪРВА БЪЛГАРСКА ШКОЛА ПО СПОРТЕН РИБОЛОВ АД	Съвет на директори
	АДРЕС НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АД	Съвет на директори
	БИ ВИ ПАРТНЕР	Съвет на директори
	БАД БОРОВЕЦ ЕАД	Съвет на директори
	БАД ВЛАДАЯ ЕАД	Съвет на директори
	БАД ДЖУЛАЙ МОРНИНГ ЕАД	Съвет на директори
	БАД КАВАРНА ЕАД	Съвет на директори
	БАД ОФИС ПАРК АД	Съвет на директори
	БАД СОФИЯ ТАУЪР ЕАД	Съвет на директори
	БЪЛГЕРИАН АЕНД ДИВЕЛЪПМЪНТ ЕАД	Съвет на директори
	ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ АД	Съвет на директори
	ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АД	Съвет на директори
	ФАСИЛИТИ ОПТИМУМ БЪЛГАРИЯ АД	Съвет на директори
	ФЕНИКС КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ АД	Съвет на директори
	ХАРМОНИ ХИЛС ЕАД	Съвет на директори
	Атлант Инвестмънтс ЕООД	Управител
	БАД Асет Мениджмънт ЕООД	Управител
	БАД-1 ЕООД	Управител
	ЯМИЩЕ - ЕКО СЕЛЕНА ЕООД	Управител

Членовете на съвета на директорите, които имат дялово участие в Дружеството към края на 2013 г. са както следва:

- "Инниммо Финансови Услуги" притежава 554 998 броя акции или 55.50 % от капитала
- Георги Атанасов Атанасов притежава 79 334 броя акции или 7.93 % от капитала

Основният предмет на дейност на Дружеството е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. Дружеството присъства на българския пазар с продукта **CrediHome** - нецелеви и необезпечен заем в брой до 1 500 лева, който се разпространява директно до дома на клиента чрез мрежа от агенти в страната.

От края на 2013 г. Дружеството предлага и **CrediHome +** заем до 1 500 лв., изплащан на месечни вноски и обслужван от кредитни консултанти.

Дружеството има присъствие в повече от 45 града в страната. Към края на 2013 г. Дружеството няма клонове.

I. Резултати от дейността на Дружеството

Нетната печалба на Дружеството за 2013 година е в размер на 775 хил. лв. Основен източник на приходи в Микро Кредит АД са лихвите, получени по отпуснати кредити на клиенти, като за посочения период те са в размер на 6.148 млн. лв. Общата сума на разходите за лихви е в размер на 154 хил. лв. Основният оперативен разход на Дружеството е свързан с разходите за персонала с абсолютната стойност за 2013 година от 2.755 млн. лв., в т.ч. разходи за кредитни консултанти, наети по граждански договори. Загубите от обезценка на кредити, отпуснати на клиенти, е в размер на 1.573 млн. лв. за 2013 г.

Стойността на активите в Дружеството към края на 2013 г. е 3.683 млн. лв., като основният актив на Дружеството е вземания по отпуснати кредити на клиенти. Общата стойност на пасивите е 1.782 млн. лв.

II. Персонал

В края на 2013 г. броят на служителите на трудов договор е 121, а средният брой на активните агенти на граждански договор е 365. За 2014 г. не се предвижда значително увеличение или намаляване на персонала.

Възнагражденията на ръководния персонал възлиза на 338 хил. лв. за 2013 г.

III. Управление на рисковете в Дружеството

1. Кредитен риск

Кредитният риск е един от най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството, тъй като е свързан с основната му дейност: отпускане на краткосрочни кредити на физически лица. Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми – главници и лихви. Ръководството внимателно управлява експозициите, изложени на кредитен риск като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане. Една от тези мерки е диверсификация на клиентите по местоживее, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане.

През 2012 г. Микро Кредит АД получи разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждно управление на кредитния риск. Дружеството има сключен договор и с външна фирма за проверка на допълнителни данни за клиентите и намаляване на кредитния риск.

За следене и събиране на проблемни кредити Микро Кредит АД има развита мрежа от служители – кредитни консултанти, както и външни изпълнители – инкасатори, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството.

На база оценка на кредитния риск Дружеството обезценява несъбираемите вземания, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

През 2013 г. Дружеството продава периодично кредити с просрочие над 90 дни и предвижда ежемесечни продажби на тези кредити през 2014 г.

2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства и да генерира положителен обем от оперативни потоци от основната си дейност. Основни източници на външно финансиране са акционерите на Дружеството, а за 2013 г. постъпленията от клиенти от изплащане на главници и лихви.

Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

3. Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са паричните средства и предоставените кредити на клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството се договарят на база фиксиран лихвен процент, поради което не съществува за Дружеството лихвен риск на паричния поток. Вариациите по предоставените договори на клиенти ще се дължат на кредитен риск. През 2013 г. Дружеството е изплатило предсрочно някои от заемите, предоставени от инвеститорите с цел да намали разходите си за лихви.

Тъй като предоставените заеми са със сравнително краткосрочен характер, се минимизира и рискът на справедливата стойност – рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

4. Политически риск

Политическият риск е свързан с вероятността за генериране на допълнителни разходи или намаляване на приходите в резултат на промяна в действащото законодателство в Р България, касаещо дейността на Дружеството.

На 09.04.2014 г. от Народното събрание на Р България бяха приети промени в Закона за потребителския кредит. Някои от промените касаещи пряко дейността на Дружеството са:

- определяне на максимално допустим годишен процент на разходите (ГПР) до 5 пъти ОЛП (определян от БНБ) + 10 пункта;
- формиране на лихвата по заемите на база пазарен индекс + надбавка;
- отпадане на таксите за усвояване и управление на кредита.

Предвид очакваното публикуване на тези законодателни промени и влизането им в сила през 2014 г., ръководството на Дружеството е анализирано бъдещите ефекти от тези промени и е в процес на предприемане на мерки, с които да реструктурира дейността и предлаганите продукти от Дружеството с цел спазване на българското законодателство. Също така, то е на позиция, че чрез тях ще успее да реорганизира по подходящ начин дейността на Дружеството така, че да се продължи реализирането на планираната доходност от оперативната дейност и за бъдещи периоди.

IV. Събития, настъпили след края на отчетния период

На 09.04.2014 г. от Народното събрание на Р България бяха приети промени в Закона за потребителския кредит и ефектите от тази промяна са описани в т. III, 4. „Политически риск”.

V. Насоки за бъдещо развитие

Предвид предстоящите промени в Закона за потребителския кредит и ефектите от тази промяна, през 2014 г. може да се очаква раздвижване в пазарните дялове на отделните компании на пазара за микро кредити и забавяне на нововъзникващите небанкови финансови институции в страната.

През 2014 г. ръководството на Дружеството планира да продължава да развива бизнеса след като реструктурира дейността и предлаганите продукти, така че да отговори на изискванията на новото законодателство. Основните усилия ще бъдат насочени към оптимизиране на съществуващата дистрибуционна структура в страната и запазване на доходността от оперативната дейност на Дружеството.

Дата: 15 април 2014 г.

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Валери Вълчев
Изпълнителен директор