

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

### Обезценка на вземания от клиенти

Дружеството оценява наличието и размера на обезценката по вземанията от клиенти на портфейлна база.

За целта на установяване на обезценката вземанията се разпределят по групи със сходни характеристики и съобразно продължителността на забавата на клиента за изплащане на дължимите вноски. Прогнозират се очакваните парични потоци за всяка една от групите на база исторически данни, коригирани със специфични очаквания и предположения за нови фактори на влияние върху бъдещите потоци. Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва чрез използване на различни финансови и статистически анализи и модели. На тази основа се определя възстановимата им стойност, която е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за кредита. Историческият опит за загуби се коригира на база текущите налични данни за отразяване на ефекта на съществуващите условия, които не са повлияли върху периода, на който се базира историческият опит за загубите и за елиминирание на ефектите от условията в историческия период, които понастоящем не съществуват. Моделите и предположенията, използвани за приблизителна оценка на бъдещите парични потоци, се подлагат на преглед и актуализация регулярно, с цел намаляване на разликите между приблизителните оценки и текущо реализираните загуби.

За кредитите, предоставени от Дружеството, основните „събития, пораждащи загуба“ са свързани с това дали вноската е в просрочие, освен ако не са налице други обстоятелства (например, измама, негативни промени в нивото на безработица и т.н.), показващи, че кредитите са обезценени. Дружеството обезценява и вземанията от клиенти без просрочие на база статистически данни за минали периоди за други индикатори, различни от просрочието, за наличие на латентна загуба.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между балансовата стойност на актива и възстановимата сума на вземанията от клиенти, определена на база прогнозните парични потоци при модела на дисконтираните парични потоци.

Тя се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и намалява балансовата стойност на портфейлите от съответните кредити, не директно, а чрез използването на корективна сметка.

Когато дадено вземане от клиент е несъбираемо, то се отписва за сметка на натрупаната обезценка, а остатъкът се признава като загуба в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Такива вземания се отписват след като са предприети всички процедури по събиране и загубата е била напълно определена. Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват чрез корекция в сметката за загуба от обезценка. Реинтегрирането на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход в намаление на позицията „загуби от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти“.

### Финансови пасиви

Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от Дружеството се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения към свързани лица, лихвоносни заеми и привлечени средства, задължения по финансов лизинг и други задължения.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ****към 31 декември 2014 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност на полученото, намалена с преките разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност, като всички разлики между постъпленията, нетно от разходите по сделката, и стойността на обратно изкупуване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на привлечените средства като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивите са отписани, както и чрез процеса на амортизация.

Разходите за лихви по финансовите пасиви се определят по метода на ефективната лихва и се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите пасиви се отписват, когато са погасени, т.е. когато задължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващо финансово задължение е заменено с друго от същия заемотател при съществено различни условия, или условията са съществено изменени, замяната или изменението се счита за отписване на началния финансов пасив и признаване на нов такъв. Разликата между съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

**2.7. Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в каса, разплащателни сметки в банки, банкови депозити на виждане или такива с оригинален матуритет до три месеца от датата на придобиване.

**2.8. Транспортни средства и оборудване**

Транспортните средства и оборудването се представят по балансова стойност, която се определя като разлика между цената на придобиване и натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

*Първоначално оценяване*

При първоначалното си придобиване транспортните средства и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва закупната цена и всички преки разходи за придобиването им. Преките разходи включват основно разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Включват се и разходи за подмяна на части на оборудването, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираят като текущ разход в момента на придобиването им.

*Последващо оценяване*

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на дълготрайните материални активи е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

*Методи на амортизация*

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ****към 31 декември 2014 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- |                          |                                                      |
|--------------------------|------------------------------------------------------|
| • Оборудване             | 3 години                                             |
| • Транспортни средства   | 1-5 години (според срока на гаранцията от вносителя) |
| • Обзавеждане            | 7 години                                             |
| • ИТ оборудване, хардуер | 2-4 години                                           |

За транспортните средства се определя остатъчна стойност към края на полезния им живот и с нея се намалява амортизируемата стойност на актива. Остатъчната стойност е приблизително оценената сума, която Дружеството би получило понастоящем при изваждането от употреба на актива, след като се приспаднат разходите по изваждането му от употреба, ако активът е вече остарял и в очакваното състояние в края на полезния му живот.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

*Обезценка на активи*

Балансовите стойности на транспортните средства и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

*Печалби и загуби от продажба*

Транспортните средства и оборудването се отписват от отчета за финансово състояние при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), като се посочват нетно към "други доходи от дейността".

**2.9. Нематериални активи**

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната обезценка, като се изключват разходите за текуща поддръжка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и търговска марка.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация. Определеният полезен живот е както следва:

- |                             |          |
|-----------------------------|----------|
| • Софтуер                   | 3 години |
| • Търговска марка и уебсайт | 7 години |

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ****към 31 декември 2014 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценката се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), като се посочват нетно към "други доходи от дейността".

**2.10. Данък върху печалбата***Текущ данък върху печалбата*

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10 % (2013 г.: 10%).

*Отсрочен данък върху печалбата*

Отсрочените данъци върху печалбата се признават по балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба(загуба).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степен, до която е вероятно да е налице в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, срещу които да могат да бъдат приспаднати тези намаляеми разлики, с изключение на разлики от първоначално признаване на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба или загуба.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редушира до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ****към 31 декември 2014 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

Отсрочени данъчни активи на Дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато Дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода.

Към 31.12.2014 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2015 г., която е в размер на 10%.

Основните активи и пасиви по отсрочени данъци в Дружеството са породени от временни разлики от амортизацията на транспортни средства и оборудване, амортизация на нематериални активи, неизплатени към края на годината доходи на физически лица, доходи при пенсиониране и начисления за неизплатени отпуски.

**2.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

*Краткосрочни доходи*

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изгънал необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изгънени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупваните се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

*Планове с дефинирани вноски*

Основно задължение на Дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2013 г.: 60:40).

Тези осигурителни и пенсионни планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

съответните лица заетите от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Дружеството вноски по плановите с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в не diskonтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

#### Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им - в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозиите единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез diskonтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото Дружество.

#### Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, Дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, при прекратяване на трудовия договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими след повече от 12 месеца от края на отчетния период, се diskonтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

#### 2.12. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, Дружеството е длъжно да формира и резерв "фонд Резервен", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от преходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Акционерските печалби и загуби, признати извън печалбата или загубата за периода, се представят в отчета за промените в собствения капитал.

#### 2.13. Лизинг

Определянето на дадено споразумение дали представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението и се прави на датата на неговото начало, като се извършва оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретни активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след датата на неговото начало се извършва единствено ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява:

- в случай на (а), (в) и (г) по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на (б) по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

#### Дружеството като лизингополучател

##### Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линейен метод за периода на лизинга.

##### Финансов лизинг

Лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и ползи, произтичащи обикновено от собствеността върху актива, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като дълготраен актив (транспортни средства и оборудване) под финансов лизинг и се оценява по цена на незабавна продажба, или ако е по-ниска – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като „разходи за лихви“ на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

#### 2.14. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Като определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, когато трябва да се определи справедливата стойност на даден актив или пасив, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ****към 31 декември 2014 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

пазарни аналози и дисконтирани парични потоци. При необходимост Дружеството използва услугите на лицензирани оценители.

Отговорното лице за процеса на оценяване на справедливата стойност е изпълнителния директор.

**2.15. Препенки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.**

*Загуби от обезценка на кредити и вземания*

Ръководството на Дружеството има установена политика за ежемесечен анализ на кредитния портфейл, за да определи наличието и респективно сумата на загубите от обезценка. При определяне дали и в какъв размер загуба от обезценка трябва да бъде призната в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), се препеняват всички видими и обективни данни, индикиращи евентуално наличие на измеримо намаление в прогнозираните реални бъдещи парични потоци от портфейл (група) с кредити със сходни характеристики, преди дори такова намаление да бъде точно идентифицирано и измеримо на ниво конкретен кредит от портфейла.

За целите на изчисленията на обезценката е използвана информация за прогнозиране на бъдещите парични потоци по кредитния продукт от събираемостта по кредитите на Дружеството за 2014 г., както и анализ на извършените продажби на просрочени вземания през 2014 г. и предстоящите цесии за 2015 г.

Възприетият модел от Дружеството включва следните стъпки на анализ, оценка и изчисления на обезценката на кредитния портфейл:

- Разпределяне на индивидуалните кредити от портфейла в зависимост от вида на кредита – месечен или седмичен;
- Разпределяне на индивидуалните кредити от всеки вид кредит по групи съгласно критерия „дни на просрочие на вземането“;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група от кредити на база исторически данни за общата сума на предоставените кредити (главници и лихви) и сумите, които са останали несъбрани от дадена група след дванайсет месечен период от предоставянето им;
- Корекция (намаление) на изчисления коефициент за обезценка за съответната група с реално получените суми по продажба на вземанията по кредити през 2014 г. и очакваните парични потоци за несъбираемите вземания от договорени условия по цесии през 2015 г.;
- Кредитите с просрочие над 90 дни се обезценяват с коефициент, базиран на цената по договор за продажба и прехвърляне на вземания, сключен през 2015 г.;
- Вземанията по застрахователни премии се обезценяват с допълнителен коефициент, различен от коефициента за обезценка поради просрочване на кредитите, базиран на исторически данни за 2014 година за риска да не бъдат събрани част от тези вземания.;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл на Дружеството към края на отчетния период чрез прилагане на коефициента за обезценка към балансовата стойност на вземанията от клиенти.

Изменението в размера на натрупаната загуба от обезценка спрямо признатата сума към датата на предходния отчет за финансовото състояние се третира като загуба или възстановена обезценка за текущия период и се признава

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

като увеличение/ намаление на позицията „загуба от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

През 2014 г. признатият размер на загуби от обезценки е 2 018 хил. лв. (2013 г.: 1 573 хил. лв.) Приложение № 10.

#### Продажба на кредитен портфейл

През 2014 г. Дружеството продава част от вземанията си по кредити с договор за цесия на други дружества за събиране на просрочени вземания.

Дружеството отписва кредитите и вземанията, както и обезценката по тях, тъй като са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив както и всички рискове и ползи от собствеността (Приложение № 10).

Разликата между балансовата стойност на отписаните кредити и вземания и продажната цена е призната в статията „Други доходи от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), нетно с разходите по продажбата (Приложение № 5).

### 3. Приходи от лихви

|                                                         | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Приходи от лихви по предоставени кредити на клиенти     | 5,099                            | 6,130                            |
| Приходи от лихви по разплащателни и депозитни сметки    | 5                                | 13                               |
| Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица | -                                | 5                                |
| <b>Общо</b>                                             | <b>5,104</b>                     | <b>6,148</b>                     |

### 4. Разходи за лихви

Разходите за лихви в размер на 234 хил. лв. включват лихви по получени заеми от акционери на Дружеството.

|                                     | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Разходи за лихви по получени заеми  | 234                              | 154                              |
| Разходи за лихви по финансов лизинг | 6                                | -                                |
| <b>Общо</b>                         | <b>240</b>                       | <b>154</b>                       |

### 5. Други доходи от дейността, нетно

|                                                                     | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Услуги по застрахователно агенство                                  | 2,352                            | 184                              |
| Такси за допълнителни услуги                                        | 482                              | 4                                |
| Нетна печалба от продажба на вземания по кредити от клиенти (цесии) | 31                               | 62                               |
| Други приходи                                                       | 1                                | 3                                |
| <b>Общо</b>                                                         | <b>2,866</b>                     | <b>253</b>                       |

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Приходите от застрахователно агентство, такси и комисионни се формират от предоставени допълнителни услуги на клиентите.

## 6. Разходи за персонала

|                                                                            | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Разходи за възнаграждения на лица по трудови и договори за управление      | 1,913                            | 1,630                            |
| Разходи за възнаграждения на кредитни консултанти                          | 839                              | 810                              |
| Разходи за социални осигуровки на лица по трудови и договори за управление | 276                              | 234                              |
| Разходи за социални осигуровки на кредитни консултанти                     | 48                               | 47                               |
| Начисления за неизползвани отпуски                                         | 19                               | 29                               |
| Разходи за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение №15)      | 7                                | 5                                |
| <b>Общо</b>                                                                | <b>3,102</b>                     | <b>2,755</b>                     |

Разходите за възнаграждения на кредитни консултанти представляват начислени възнаграждения по граждански договори на физически лица (агенти), извършващи дейности по привличане на клиенти и събиране на предоставени кредити.

## 7. Други оперативни разходи

|                                                 | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Наем                                            | 305                              | 293                              |
| Поддръжка и застраховка на транспортни средства | 140                              | 120                              |
| Телекомуникационни услуги                       | 84                               | 72                               |
| Такси и абонаменти                              | 81                               | 62                               |
| Канцеларски и офис материали                    | 76                               | 63                               |
| Консултантски и правни услуги                   | 67                               | 90                               |
| Командировки                                    | 65                               | 44                               |
| Комунални услуги                                | 63                               | 72                               |
| Реклама и маркетинг                             | 48                               | 61                               |
| Банкови такси                                   | 23                               | 25                               |
| Охрана                                          | 22                               | 26                               |
| Куриерски и пощенски услуги                     | 21                               | 29                               |
| Поддръжка на софтуер и компютърно оборудване    | 6                                | 7                                |
| Други                                           | 5                                | 19                               |
| <b>Общо</b>                                     | <b>1,006</b>                     | <b>983</b>                       |

## 8. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за периода)

|                                                                                     | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Данъчна печалба за годината по данъчна декларация                                   | 1,522                            | 859                              |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% (2013 г.: 10 %)            | 152                              | 85                               |
| Отсрочени данъци върху печалбата от:                                                |                                  |                                  |
| Възникване и (обратно) проявление на временни разлики                               | (1)                              | (1)                              |
| <b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход</b> | <b>151</b>                       | <b>84</b>                        |

# ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

## към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Равнените на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат:

|                                                                                     | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Счетоводна печалба за годината                                                      | 1 517                            | 858                              |
| Данъци върху печалбата – 10% (2013 г.: 10%) след отстъпка 1 х.лв.                   | 151                              | 84                               |
| <b>Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход</b> | <b>151</b>                       | <b>84</b>                        |

### Отчет за финансовото състояние

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

|                                                                              | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Начисления за неизползвани отпуски                                           | 5             | 3             |
| Задължение към персонала при пенсиониране                                    | 2             | 1             |
| Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината                   | 15            | 10            |
| Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели | (9)           | (2)           |
| <b>Общо</b>                                                                  | <b>13</b>     | <b>12</b>     |

| Отсрочени данъчни (пасиви)/активи                                            | Салдо на<br>01 януари 2014 | Признати в<br>печалбата или<br>загубата за<br>годината | Салдо на<br>31 декември<br>2014 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Начисления за неизползвани отпуски                                           | 3                          | 2                                                      | 5                               |
| Задължение към персонала при пенсиониране                                    | 1                          | 1                                                      | 2                               |
| Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината                   | 10                         | 5                                                      | 15                              |
| Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели | (2)                        | (7)                                                    | (9)                             |
| <b>Общо</b>                                                                  | <b>12</b>                  | <b>1</b>                                               | <b>13</b>                       |

| Отсрочени данъчни (пасиви)/активи                                            | Салдо на<br>1 януари 2013 | Признати в<br>печалбата или<br>загубата за<br>годината | Салдо на<br>31 декември<br>2013 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Начисления за неизползвани отпуски                                           | 2                         | 1                                                      | 3                               |
| Задължение към персонала при пенсиониране                                    | 1                         | -                                                      | 1                               |
| Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината                   | 9                         | 1                                                      | 10                              |
| Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели | (1)                       | (1)                                                    | (2)                             |
| <b>Общо</b>                                                                  | <b>11</b>                 | <b>1</b>                                               | <b>12</b>                       |

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

### 9. Парични средства и парични еквиваленти

|                                   | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Парични средства в каса           | 3             | 1             |
| Парични средства в банкови сметки | 244           | 129           |
| Депозити на виждане               | -             | 215           |
| <b>Общо</b>                       | <b>247</b>    | <b>345</b>    |

Паричните средства на Дружеството са в лева. Осредненият годишен лихвен процент по разплащателни сметки е 0.1%, а по депозитите, които през 2014 г. са падежирани са следните:

|                                       | Сaldo към<br>31.12.2013 | Сaldo лихви<br>31.12.2013 | Осреднен<br>лихвен<br>процент |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Депозити на виждане, падеж 07.05.2014 | 137                     | 4                         | 3.47%                         |
| Депозити на виждане, падеж 12.12.2014 | 78                      | -                         | 2.00%                         |

### 10. Вземания от клиенти

|                                                      | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания от клиенти по предоставени кредити, в т.ч.: |               |               |
| Главници по кредити                                  | 4,472         | 3,005         |
| Лихви по кредити                                     | 176           | 363           |
| Вземания от клиенти по застрахователни вноски        | 1,980         | -             |
| Други вземания от клиенти                            | 155           | -             |
| Брутна сума на вземанията от клиенти                 | 6,783         | 3,368         |
| Намалена със: загуба от обезценка и несъбираемост    | (1,033)       | (520)         |
| <b>Общо</b>                                          | <b>5,750</b>  | <b>2,848</b>  |

Всички кредити са в лева, с фиксиран лихвен процент и са по продукти CrediHome, CrediHome+ и CrediGo.

Продуктът CrediHome представлява необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на седмични вноски от клиентите. От края на 2013 г. Дружеството предлага и продукт CrediHome+, представляващ необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски. За пенсионери, сключили CrediHome+, Дружеството предлага допълнителни преференции. От февруари до юли 2014 г. Дружеството предлага и продукт CrediGo, представляващ необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски.

Загубата от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти в отчета за всеобхватния доход е в размер 2,018 хил. лв. (2013 г.: 1,573 хил. лв.) и включва загуба от обезценка на вземания от клиенти в размер на 1,681 хил. лв., и разходи за отписване на кредити в размер на 337 хил. лв. (2013 г.: загуба от обезценка – 1,561 хил. лв. и разходи за отписване – 12 хил. лв.).

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Движението на коректива за обезценка за периода е както следва:

|                                                             | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Сaldo към началото на годината                              | 520                              | 556                              |
| Загуба от обезценка и несъбирасмост на вземания от клиенти  | 1,681                            | 1,561                            |
| Ефекти върху обезценката от продажба на вземания от клиенти | (1,168)                          | (1,545)                          |
| Ефект върху обезценката от отписване на вземания            | -                                | (52)                             |
| <b>Сaldo към 31<sup>ва</sup> декември</b>                   | <b>1,033</b>                     | <b>520</b>                       |

### 11. Други вземания и предплатени разходи

|                                                                         | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания от кредитни консултанти по събрани вноски от кредитополучатели | 64            | 38            |
| Депозити, предоставени на доставчици                                    | 25            | 21            |
| Предплатени разходи                                                     | 14            | 6             |
| Други                                                                   | 3             | 38            |
| <b>Общо</b>                                                             | <b>106</b>    | <b>103</b>    |

### 12. Транспортни средства и оборудване

|                                                  | Транспортни<br>средства | Компютърно и<br>мрежово<br>оборудване | Други активи | Общо         |
|--------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                          |                         |                                       |              |              |
| Сaldo на 01 януари 2013 г.                       | 233                     | 97                                    | 4            | 334          |
| Придобити                                        | 127                     | 16                                    | -            | 143          |
| Отписани                                         | (38)                    | -                                     | -            | (38)         |
| <b>Сaldo на 31 декември 2013 г.</b>              | <b>322</b>              | <b>113</b>                            | <b>4</b>     | <b>439</b>   |
| Придобити                                        | 118                     | 5                                     | 1            | 124          |
| <b>Сaldo на 31 декември 2014 г.</b>              | <b>440</b>              | <b>118</b>                            | <b>5</b>     | <b>563</b>   |
| <b>Нагрупана амортизация</b>                     |                         |                                       |              |              |
| Сaldo на 01 януари 2013 г.                       | (4)                     | (6)                                   | -            | (10)         |
| Начислена амортизация за годината                | (34)                    | (38)                                  | (1)          | (73)         |
| Отписана                                         | 5                       | -                                     | -            | 5            |
| <b>Сaldo на 31 декември 2013 г.</b>              | <b>(33)</b>             | <b>(44)</b>                           | <b>(1)</b>   | <b>(78)</b>  |
| Начислена амортизация за годината                | (40)                    | (40)                                  | (1)          | (81)         |
| <b>Сaldo на 31 декември 2014 г.</b>              | <b>(73)</b>             | <b>(84)</b>                           | <b>(2)</b>   | <b>(159)</b> |
| Балансова стойност на 01 януари 2014 г.          | 289                     | 69                                    | 3            | 361          |
| <b>Балансова стойност на 31 декември 2014 г.</b> | <b>367</b>              | <b>34</b>                             | <b>3</b>     | <b>404</b>   |

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

## 13. Нематериални активи

|                                                  | Профачни<br>продукти | Търговска марка | Общо        |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                          |                      |                 |             |
| Сaldo на 01 януари 2013 г.                       | 10                   | 1               | 11          |
| Придобити                                        | 9                    | -               | 9           |
| <b>Сaldo на 31 декември 2013 г.</b>              | <b>19</b>            | <b>1</b>        | <b>20</b>   |
| Придобити                                        | 1                    | 1               | 2           |
| <b>Сaldo на 31 декември 2014 г.</b>              | <b>20</b>            | <b>2</b>        | <b>22</b>   |
| <b>Надрупана амортизация</b>                     |                      |                 |             |
| Сaldo на 01 януари 2013 г.                       | (1)                  | -               | (1)         |
| Начислена амортизация за периода                 | (5)                  | -               | (5)         |
| <b>Сaldo на 31 декември 2013 г.</b>              | <b>(6)</b>           | <b>-</b>        | <b>(6)</b>  |
| Начислена амортизация за годината                | (6)                  | -               | (6)         |
| <b>Сaldo на 31 декември 2014 г.</b>              | <b>(12)</b>          | <b>-</b>        | <b>(12)</b> |
| Балансова стойност на 01 януари 2014 г.          | 13                   | 1               | 14          |
| <b>Балансова стойност на 31 декември 2014 г.</b> | <b>8</b>             | <b>2</b>        | <b>10</b>   |

## 14. Задължения към свързани лица

Задълженията към свързани лица са възникнали по повод на:

|                  | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|------------------|---------------|---------------|
| Получени заеми   | 2,531         | 1,290         |
| Други задължения | 3             | 56            |
| <b>Общо</b>      | <b>2,534</b>  | <b>1,346</b>  |

Другите задължения към свързани лица са по издадени фактури от дружества под общ контрол, които са платени към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Получените заеми са от акционерите на Дружеството:

|                                                    | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Дружество под общ контрол                          | 1,589         | 1,290         |
| Дружество основен акционер                         | 504           | -             |
| Ключов управленски персонал                        | 383           | -             |
| Дружество съвместно контролиращо основния акционер | 55            | -             |
| <b>Общо</b>                                        | <b>2,531</b>  | <b>1,290</b>  |

Задълженията по получени заеми включват:

|             | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|-------------|---------------|---------------|
| Главници    | 2,219         | 1,208         |
| Лихви       | 312           | 82            |
| <b>Общо</b> | <b>2,531</b>  | <b>1,290</b>  |

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Задълженията по главници и лихви в размер на 2 477 хил. лв. са дължими изцяло на датата на падежа 31.12.2015 г., като е допустимо частично или пълно предсрочно изплащане, а задълженията към ключовия управленски персонал в размер на 54 хил. са дължими на месечни вноски и са с падеж 01.03.2015 г.

И към двата отчетни периода заемите са в лева и са с фиксирани лихвен процент – 15%.

## 15. Задължения към персонала и социалното осигуряване

|                                                                    | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към персонала, заст по трудови и договори за управление | 145           | 76            |
| Задължения към кредитни консултанти по граждански договори         | 76            | 60            |
| Задължения по социалното осигуряване                               | 66            | 51            |
| Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране              | 15            | 11            |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>302</b>    | <b>198</b>    |

В задълженията към персонала и социалното осигуряване са включени съответно 41 хил. лв. и 7 хил. лв. начисления за неизползвани отпуски.

## Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2014 г. при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.11).

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

|                                                        | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</b>    | <b>11</b>     | <b>7</b>      |
| Разход за текущ стаж                                   | 5             | 4             |
| Разход за лихви                                        | -             | 1             |
| Нетна актюерска загуба, призната за периода            | 2             | -             |
| Извършени плащания                                     | (1)           | -             |
| Ефекти от последващи оценки, в т.ч.:                   | (2)           | (1)           |
| Актюерски (печалби)/загуби от действителен опит        | (2)           | -             |
| Актюерски (печалби)/загуби от минал опит               | -             | (1)           |
| <b>Сегашна стойност на задължението на 31 декември</b> | <b>15</b>     | <b>11</b>     |

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Начислените суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход включват:

|                                                                                                                   | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Разход за текущ стаж                                                                                              | 5                                | 4                                |
| Разход за лихви                                                                                                   | -                                | 1                                |
| Нетна актюерска загуба, призната за периода                                                                       | 2                                | -                                |
| <b>Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 6)</b> | <b>7</b>                         | <b>5</b>                         |
| Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:                                       | (2)                              | (1)                              |
| Актюерски (печалби)/ загуби от действителен опит                                                                  | (2)                              | (1)                              |
| <b>Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход</b>  | <b>(2)</b>                       | <b>(1)</b>                       |
| <b>Общо</b>                                                                                                       | <b>5</b>                         | <b>4</b>                         |

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2014 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2011 г. - 2013 г.;
- степени на оттегляне на персонала – между 0 % до 16 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2013 г.: 0% - 16%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент  $i = 3.8\%$  (2013 г.: 4.0%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период от 2015 г. – 5% (2013 г.: 5% ).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на Дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на Дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, Дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка за бъдещото

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаляване) с 1 % на ръста на заплатите, на дисконтовата норма и на степените на оттегляне върху общата сума на разходите за текущ стаж и лихви и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

*Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2014 г. от промяна на основните предположения:*

|                                     | <u>Увеличение</u> | <u>Намаляване</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Изменение на ръста на заплатите     | 1                 | (1)               |
| Изменение на дисконтовата норма     | (1)               | 1                 |
| Изменение на степените на оттегляне | (1)               | 1                 |

*Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2014 г. от промяна на основните предположения:*

|                                     | <u>Увеличение</u> | <u>Намаляване</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Изменение на ръста на заплатите     | 2                 | (2)               |
| Изменение на дисконтовата норма     | (2)               | 2                 |
| Изменение на степените на оттегляне | (2)               | 2                 |

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 18.5 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 5 хил. лв., за 2015 г. няма.

## 16. Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на лекни автомобили. Балансовата стойност на придобитите автомобили към 31.12.2014 г. е в размер на 281 хил. лв. (31.12.2013 г.: 189 хил. лв.). Договорите предвиждат опция за прехвърляне на собствеността от лизингодателя на лизингополучателя при изтичане срока на лизинговия договор.

Задълженията по финансов лизинг са както следва:

|                                          | <u>31.12.2014 г.</u> | <u>31.12.2013 г.</u> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Сума на минималните лизингови плащания   | 208                  | 132                  |
| в т.ч. до една година                    | 51                   | 28                   |
| между 1 и 3 години                       | 104                  | 57                   |
| между 3 и 5 години                       | 53                   | 47                   |
| Бъдещ финансов разход по финансов лизинг | 19                   | 11                   |
| в т.ч. до една година                    | 8                    | 4                    |
| между 1 и 3 години                       | 9                    | 6                    |
| между 3 и 5 години                       | 2                    | 1                    |

Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг

189

121

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

#### 17. Други задължения

|                                       | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към доставчици             | 84            | 64            |
| Задължения за данъци                  | 50            | 35            |
| Надвиснени суми от клиенти по кредити | 37            | 18            |
| Задължения по заеми от трети лица     | 44            | -             |
| <b>Общо</b>                           | <b>215</b>    | <b>117</b>    |

Задълженията по заеми от трети лица се състоят от задължения по главници и лихви съответно в размер на 42 хил. лв. и 2 хил. лв. към акционери с малцинствено участие, които се изплащат изцяло на падежа или частично преди него, като са със срок на изплащане 31.12.2015 г.

Към 31.12.2014 г. задълженията за данъци представляват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 34 хил. лв. и данък печалба в размер на 16 хил. лв. (31.12.2013 г.: задължения за данъци са формирани от задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 35 хил. лв.).

До датата на издаване на настоящия отчет не са извършвани ревизии и проверки в Дружеството.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

#### 18. Задължения по застрахователно агенство

Задълженията по застрахователно агенство в размер на 830 хил. лв. (31.12.2013 г.: няма) са във връзка с получени аванси от застрахователи.

#### 19. Собствен капитал

##### Основен акционерен капитал

Регистрираният капитал не е увеличаван през годината чрез емисия на нови акции. Броят на емитираните обикновени акции към 31 декември 2014 г. е 1 000 000 с номинална стойност 1 лв. всяка.

##### Неразпределена печалба

Неразпределената печалба е формирана от текущата печалба за 2014 г. в размер на 1 336 хил. лв. и компонент за преизчисление на задължение към персонала при пенсиониране, в размер на 2 хил. лв. (2013 г.: 774 хил. лв. и 1 хил. лв., респективно). Неразпределените печалби от 2012 г. и 2013 г. в размер на 809 хил. лв. е изплатена на акционерите под формата на дивидент.

##### Други резерви

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, Дружеството е формирало други резерви от "Фонд Резервен" в размер на 90 хил., представляващ една десета от печалбата за 2012 г. и 2013 г.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

# ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

## към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

### 20. Сделки със свързани лица

| Свързано лице               | Вид на свързаност                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Ипшиммо Финансови Услуги АД | Дружество основен акционер                                   |
| Ипшиммо Инвестмънтс ЕООД    | Дружество съвместно контролиращо основния акционер           |
| Кредитбул ЕАД               | Дружество под общ контрол                                    |
| Гетти Лоялти ЕАД            | Дружество под общ контрол                                    |
| Казуалино ЕАД               | Асоцииращо дружество на дружество основен акционер           |
| Куул Венчърс ЕООД           | Дружество, в което има участие ключовия управленски персонал |

Разчетите със свързани лица към 31 декември 2014 г. са оповестени в Приложение №14.

През отчетния период са осъществени следните сделки със свързани лица:

|                                                                                          | 01.01.2014 г. -<br>31.12.2014 г. | 01.01.2013 г. -<br>31.12.2013 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Получени заеми, в т.ч. от:                                                               | 1,048                            | 1,883                            |
| Дружество основен акционер                                                               | 480                              | -                                |
| Ключов управленски персонал                                                              | 402                              | -                                |
| Дружество под общ контрол                                                                | 113                              | 1,883                            |
| Дружество съвместно контролиращо основен акционер                                        | 53                               | -                                |
| Изплатени заеми и лихви, в т.ч. на:                                                      | 39                               | 1,519                            |
| Ключов управленски персонал                                                              | 39                               | 374                              |
| Дружество основен акционер                                                               | -                                | 470                              |
| Дружество под общ контрол                                                                | -                                | 675                              |
| Разходи за лихви по получени заеми, в т.ч. от:                                           | 232                              | 150                              |
| Дружество под общ контрол                                                                | 187                              | 101                              |
| Дружество основен акционер                                                               | 24                               | 12                               |
| Ключов управленски персонал                                                              | 18                               | 37                               |
| Дружество съвместно контролиращо основен акционер                                        | 3                                | -                                |
| Покупка на кредитен портфейл от дружества под общ контрол                                | -                                | (2)                              |
| Покупка на активи и услуги от дружества под общ контрол                                  | 4                                | 55                               |
| Разходи за консултантски услуги от ключовия управленски персонал                         | -                                | 37                               |
| Разходи за правни услуги от дружество, в което има участие ключовия управленски персонал | -                                | 18                               |
| Разпределена печалба под формата на дивидент, в т.ч. към:                                | 775                              | -                                |
| Дружество основен акционер                                                               | 485                              | -                                |
| Ключов управленски персонал                                                              | 193                              | -                                |
| Дружество под общ контрол                                                                | 56                               | -                                |
| Дружество съвместно контролиращо основен акционер                                        | 41                               | -                                |
| Възнаграждения на ключовия управленски персонал                                          | 356                              | 338                              |
| Приходи от лихви по предоставени заеми на дружеството основен акционер                   | -                                | 5                                |

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

## 21. Управление на финансовия риск

Структурата на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група, “кредити и вземания”, и всички финансови пасиви в една група – “други финансови пасиви”:

| Финансови активи                                        | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 9) | 247           | 345           |
| Вземания от клиенти (Приложение № 10)                   | 5,750         | 2,848         |
| Други вземания (Приложение № 11)                        | 92            | 91            |
| <b>Общо финансови активи</b>                            | <b>6,089</b>  | <b>3,284</b>  |
| <b>Финансови пасиви</b>                                 |               |               |
| Получени заеми от свързани лица (Приложение № 14)       | 2,531         | 1,290         |
| Други задължения към свързани лица (Приложение № 14)    | 3             | 56            |
| Задължения по финансов лизинг (Приложение № 16)         | 189           | 121           |
| Други задължения (Приложение № 17)                      | 165           | 82            |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                            | <b>2,888</b>  | <b>1,549</b>  |

Дружеството е изложено на различни финансови рискове – кредитен, ликвиден и пазарен, който включва валутен, ценови и риск от промяна на справедливата стойност. За намаляването на негативните ефекти върху дейността на Дружеството са разработени различни механизми и процедури. Периодично се изготвят финансови отчети и статистически показатели, съществуват и контролни механизми в реално време. Месечно се прави обстоен анализ на всички рискови и финансови показатели, които се представят на Съвета на директорите и се преглеждат политиките и системите за управление на риска.

## 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. Към края на 2014 г. 94% от максималната експозиция на кредитен риск се дължи на вземанията от клиенти.

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 местоживееене, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици на риска с цел точно измерване на вероятността от неплащане.

Микро Кредит АД има разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждно управление на кредитния риск. За следене и събиране на проблемни кредити Микро Кредит АД има развита мрежа от служители – кредитни консултанти, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството.

Дружеството управлява кредитния риск като ограничава кредитната експозиция на всеки клиент и свързаните с него лица, размера на кредита спрямо доходите и разходите на съответния кредитополучател, като съобразява и целта на кредита. Кредитният риск се намалява и поради факта на обвързаността на възнаграждението на кредитните консултанти и останалите служители със събираемостта по вземанията от клиенти, което насърчава контрола и минимизирането на просрочените плащания от страна на клиенти. Излагането на кредитен риск се управлява чрез

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

регулярни анализи на способността на клиентите и потенциалните такива да изплащат задълженията си по лихви и главници, променяйки критериите, изискванията и процедурите за одобрение, определяне на лихвените нива и на предоставяните суми.

Дружеството продава периодично през 2014 г. просрочените кредити над 90 дни. За минимизиране на кредитния риск Дружеството е сключило нов договор през 2015 г. за ежемесечни продажби и прехвърляне на несъбираемите вземания.

Вземанията от клиенти, обобщени на база тяхното просрочие и обезценка са както следва:

|                                  | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Непросрочени, но обезценени      | 3,658         | 1,194         |
| Просрочени и обезценени вземания | 3,125         | 2,174         |
| <b>Брутно</b>                    | <b>6,783</b>  | <b>3,368</b>  |
| Намалени с провизия за обезценка | (1,033)       | (520)         |
| <b>Нето</b>                      | <b>5,750</b>  | <b>2,848</b>  |

Вземанията от клиенти, обобщени в зависимост от датата на възникването им са както следва:

| към 31.12.2014 г.                | преди 14 дни | 3 месеца | 6 месеца | повече от<br>6 месеца | Общо         |
|----------------------------------|--------------|----------|----------|-----------------------|--------------|
| Брутна сума на вземанията        | 963          | 3,447    | 1,955    | 418                   | 6,783        |
| Намалени с провизия за обезценка |              |          |          |                       | (1,033)      |
| <b>Нето</b>                      |              |          |          |                       | <b>5,750</b> |

  

| към 31.12.2013 г.                | преди 14 дни | 3 месеца | 6 месеца | повече от<br>6 месеца | Общо         |
|----------------------------------|--------------|----------|----------|-----------------------|--------------|
| Брутна сума на вземанията        | 462          | 1,679    | 941      | 286                   | 3,368        |
| Намалени с провизия за обезценка |              |          |          |                       | (520)        |
| <b>Нето</b>                      |              |          |          |                       | <b>2,848</b> |

Ръководството счита, че портфейлът от кредити е добре диверсифициран и не е възможна съществена кредитна концентрация в едно лице и/или група лица. В базата данни за кредитите има идентификатор за свързаност към други кредитополучатели, който дава възможност кредитните инспектори да установяват свързаните лица при отпускането на кредита. Също така при продукт CrediHome не се допуска едно лице да има повече от един активен договор.

Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки в страната. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

#### 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, с които да осъществява обичайната си дейност и да успява да осигури растеж на портфейла от кредити. Дружеството генерира

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.

положителен обем от парични потоци от оперативната си дейност. Външни източници на финансиране засега са от свързани лица.

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

## Матуритетен анализ

В следващата таблица са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

| 31.12.2014                         | до 1 месец | 1 - 3 месеца | 3 - 12 месеца | 1 - 5 години | Общо         |
|------------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Финансови пасиви</b>            |            |              |               |              |              |
| Получени заеми от свързани лица    | -          | 55           | 2,802         | -            | 2,857        |
| Други задължения към свързани лица | 3          | -            | -             | -            | 3            |
| Задължения по финансов лизинг      | 4          | 9            | 38            | 157          | 208          |
| Други задължения                   | 84         | -            | 50            | 37           | 171          |
| <b>Общо финансови пасиви</b>       | <b>91</b>  | <b>64</b>    | <b>2,890</b>  | <b>194</b>   | <b>3,239</b> |

| 31.12.2013                         | до 1 месец | 1 - 3 месеца | 3 - 12 месеца | 1 - 5 години | Общо         |
|------------------------------------|------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Финансови пасиви</b>            |            |              |               |              |              |
| Получени заеми от свързани лица    | -          | -            | 1,471         | -            | 1,471        |
| Други задължения към свързани лица | 54         | 2            | -             | -            | 56           |
| Задължения по финансов лизинг      | 2          | 5            | 21            | 104          | 132          |
| Други задължения                   | 64         | -            | -             | 18           | 82           |
| <b>Общо финансови пасиви</b>       | <b>120</b> | <b>7</b>     | <b>1,492</b>  | <b>122</b>   | <b>1,741</b> |

## Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск включва три вида риск: валутен, лихвен и друг ценови риск. Поради структурата на финансовите инструменти, Микро Кредит АД е изложено основно на лихвен риск.

## Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават валутен риск, освен ако не бъде променен фиксираният валутен курс, което не се е случвало от 1997 година.

Тъй като валутата, в която Дружеството представя финансовите си отчети е българският лев, то финансовите отчети са изложени на риска от промяна на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Дружеството няма финансови активи и пасиви във валути, различни от лева към 31.12.2013 г. и респективно не е изложено на директен валутен риск.

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2014 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

**Лихвен риск**

Лихвоносните активи на Дружеството са паричните средства и вземанията от клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството са договорени при фиксиран лихвен процент, поради което за Дружеството не съществува лихвен риск на паричния поток във връзка с финансовите активи и пасиви към 31.12.2014 г. Вариациите в паричните потоци от клиенти се дължат единствено на кредитния риск. Дружеството има възможност за предсрочно изплащане на заемите, предоставени от дружеството под общ контрол при наличие на излишък от парични средства, с което 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, освен такива породени от законодателни промени.

**Управление на капитала**

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

|                                                       | 2014 г.      | 2013 г.      |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Общо дългов капитал, в т.ч:                           | 2,767        | 1,467        |
| получени заеми от свързани лица                       | 2,531        | 1,290        |
| други задължения към свързани лица                    | 3            | 56           |
| задължения по финансов лизинг                         | 189          | 121          |
| получени заеми от трети лица                          | 44           | -            |
| Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти | (247)        | (345)        |
| <b>Нетен дългов капитал</b>                           | <b>2,520</b> | <b>1,122</b> |
| Общо собствен капитал                                 | 2,460        | 1,901        |
| <b>Общо капитал</b>                                   | <b>4,980</b> | <b>3,023</b> |
| <b>Съотношение на задължнялост</b>                    | <b>51%</b>   | <b>37%</b>   |

**Справедливи стойности на финансовите инструменти**

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случая обаче на вземанията и задълженията е налице очакване за реализация на тези финансови активи и пасиви

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
**към 31 декември 2014 г.**

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно краткосрочни вземания от клиенти и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от Дружеството финансови пасиви по своята същност включват основно задължения към свързани лица, в т.ч. по заеми. Ръководството на Дружеството смята, че приложеният лихвен процент се счита за сравним с пазарните лихвени проценти, приложени за заеми със сходни характеристики и риск.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

**22. Събития след края на отчетния период**

Дружеството продължава разрастването на дейността като през януари 2015 г. е закупило портфейл от кредити с различно просрочие от компания конкурент в размер на 3 млн. лв. Кредитите са със сходен характер на предлаганите от Дружеството CrediHome и CrediHome+ и ще бъдат обслужвани от офисите и служителите на Дружеството.

През януари 2015 г. е сключен нов договор за ежемесечна продажба на вземания с просрочие над 90 дни, който се отразява на приблизителните оценки за изчисляване на обезценката на кредити и вземания (Приложение 2.15).

Дружеството е пласирало емисия облигации в размер на 1.5 млн. евро с 8% лихвен процент през февруари 2015 г.

---

Микро Кредит АД  
София, 1784  
Бул. Цариградско шосе 137, ет. 3  
Телефон: 024029200  
Fax: 024029292