2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като инвестиции на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 18.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Оценяване на справедлива стойност (продължение)

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.
Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като имоти, финансови активи на разположение за продажба се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите- оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото 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 доходите, когато активът бъде отписан.

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 в бъдещи периоди.

Промените в очаквания полезен живот се отчитат чрез промяна в амортизационния срок или метод, както е целесъобразно, и се третират като промени в счетоводните приблизителни оценки.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• Климатици, първоначално окабеляване	10-20 години
• Подобрения в наети имоти	за срока на лизинга
• Превозни средства	3-4 години
• Обзавеждане	10 години
• ИТ оборудване, хардуер	3-5 години

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за доходите.

Активите, придобити при условията на финансови лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг (продължение)

Дружеството като лизингодател

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.
Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.
Очакваният срок на полезен живот на софтуера е 3 до 5 години.
Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.
Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

2.4.Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 41 *Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица*

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 *Финансови инструменти*

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 *Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност*

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 1 *Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информацията и начина на представянето й, и пояснява съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.

МСФО 14 *Разсрочвания по регулаторни дейности*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Стандартът все още не е приет от ЕС. Тъй като Дружеството е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Изменение)*

Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на 'условия, даващи право на упражняване' и 'пазарни условия'. Добавени са дефиниции за 'условие за изпълнение на определени показатели' и 'условие за прослужване на определен период';
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице.
- Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база" (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2016 г. Подобренията все още не са приети от ЕС. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължени на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – уточняват се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискуемите оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;

2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година (продължение)

- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискуемите оповестявания е необходимо да се съдържат в междинните финансови отчети или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

3. Приходи от лихви

	2014 г.	*2013 г.*
Приходи от лихви по кредити на клиенти	494	269
Приходи от лихви по депозити	3	8
Други приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	12	3
Общо	**509**	**280**

4. Приходи, като застрахователен агент

	2014 г.	*2013 г.*
Приходи от животозастраховане	6	54
Общо	**6**	**54**

5. Други приходи от дейността

	2014 г.	*2013 г.*
Дивидент	56	-
Отписани надвнесени суми	30	17
Юрисконсултско възнаграждение	-	5
Други приходи	10	70
Продажба на дълготрайни активи	1	17
Преоценка на позиции във валута	14	-
Обезценени застраховки в 2013 г. платени през текущата година	17	-
Общо	**128**	**109**

6. Разходи за персонала

	2014 г.	*2013 г.*
Възнаграждения и заплати	153	66
Разходи за социални осигуровки	20	6
Общо	**173**	**72**

7. Други разходи за дейността

	2014 г.	*2013 г.*
Разходи за наем	7	7
Консултантски и правни услуги	65	171
Реклама и маркетинг	46	-
Разходи за телекомуникационни услуги,куриерски	11	12
Канцеларски материали и офис материали	16	1
Поддръжка и застраховка на превозни средства	-	4
Отписани вземания	1	-
Обезценка на вземания	4	21
Други разходи	60	93
Общо	**210**	**309**

Обезценката на вземания се състои от 4 хил. лева обезценка на вземания на застрахователни премии (2013: 21 хил. лева).

8. Данъци върху доходите

Ръководството е убедено, че е вероятно да е на разположение бъдеща облагаема печалба, срещу която да се използват натрупаните загуби. Активите по отсрочени данъци са признати за всички неизползвани данъчни загуби, понесени от 2010 г. до 2014 г. През 2014 г. са отписани активи за отсрочен данък за неизползваните данъчни загуби за 2009 г. Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

	2014 г.	*2013 г.*
Текущ данък	-	-
Отсрочен данък, в т.ч.:	(250)	(224)
Разход за данък върху доходите	**(250)**	**(224)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2014 г. е 10% (2013: 10%). Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е представена по-долу:

8. Данъци върху доходите (продължение)

	2014 г.	*2013 г.*
Счетоводна печалба преди данъци	209	53
Данък на база ефективна данъчна ставка 10% (за 2013 г. - 10%)	(21)	(5)
Разходи непризнати за данъчни цели	-	(2)
Отписване на пренесена данъчна загуба	(229)	(217)
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за доходите	**(250)**	**(224)**

Приложената данъчна ставка за изчисление на отсрочените данъчни активи е 10%. Елементите на временните разлики са както следва:

	Баланс		*Отчет за доходите*	
	2014 г.	*2013 г.*	*2014 г.*	*2013 г.*
Отсрочени данъчни активи				
Обезценка на активи	-	-	-	-
Провизии за неизползвани отпуски	1	1	-	(1)
Провизия за задължения	-	-	-	-
Доходи на физически лица, неизплатени до края на годината	-	-	-	-
Пренесена данъчна загуба	927	1,177	(250)	(226)
	928	**1,178**	**(250)**	**(227)**
Отсрочени данъчни пасиви				
Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	-	-		3
	-	**-**	**-**	**3**
Отсрочен данъчен актив, нетно	**928**	**1,178**	**(250)**	**(224)**

9. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на изготвяне на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с падеж до три месеца от датата на придобиване:

	2014 г.	*2013 г.*
Парични средства в каса и банкови сметки	321	158
Общо	**321**	**158**

10. Депозити

	Падеж	Ефективен лихвен процент	Към 2 април 2014 г.		2013 г.	
			Главница	Начислена лихва	Главница	Начислена лихва
			хил. лева		хил. лева	
Депозити в ЕВРО	02.04.2014	2.80%	195	1,5	195	4
Депозити в ЕВРО	02.04.2014	2.80%	196	1,5	196	4
Общо			**391**	**3**	**391**	**8**

Към 31.12.2014 г. дружеството няма парични средства на депозит.

11. Предоставени кредити на клиенти

	2014 г.	2013 г.
Главница	4,337	4,346
Начислена лихва	585	255
Брутна сума на кредитите	4,922	4,601
Намалена със: загуба от обезценка	(14)	(14)
Общо	**4,908**	**4,587**

Всички кредити са с фиксиран лихвен процент. Средният годишен ефективен лихвен процент за 2014 г. е 43.30% за продукта CredyCash стандарт (2013: няма отпуснати кредити от продукта CredyCash стандарт) и 8% за кредити различни от CredyCash (2013: 10.59%), това са кредити предоставени на юридически лица. Матуритетната структура на кредитите е представена в бележка 19. Загубата от обезценка по кредити се изчислява на портфейлна основа за индивидуално несъществените, като размер кредити.

	2014 г.	2013 г.
на 1ви януари	14	16
Начислени през годината	14	1
Нетни движения в загубите от обезценка	**28**	**17**
Вземания, отписани за сметка на загубата от обезценка	(14)	(3)
на 31ви декември	**14**	**14**

Няма начислена обезценка на индивидуална основа към 31 декември 2014 г. (2013: нула).

12. Търговски и други вземания

Търговските и другите вземания включват следните позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Вземания от клиенти:	54	121
Вземания от клиенти, брутно	58	142
Намалени с: провизия за загуба от обезценка	(4)	(21)
Аванси на трети страни	-	10
Предплатени разходи	1	2
Вземания по съдебни разноски:	14	11
Вземания по съдебни разноски, брутно	14	14
Намалени с: провизия за загуба от обезценка	-	(3)
Други вземания	14	26
Общо	**83**	**170**

13. Имоти, машини и съоръжения

	Подобрения на наети помещения	*Компютърен хардуер*	*Транспортно оборудване*	*Друго обзавеждане и оборудване*	*Общо*
Цена на придобиване					
на 1 януари 2013 г.	5	21	120	49	195
Придобити	-	-	-	4	4
Отписани	(5)	(21)	(120)	(43)	(189)
на 31 декември 2013 г.	**-**	**-**	**-**	**10**	**10**
Амортизация					
на 1 януари 2013 г.	3	16	69	35	123
Амортизационно отчисление за годината	-	-	-	5	5
Отписана	(3)	(16)	(69)	(36)	(124)
на 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**4**	**4**
Нетна балансова стойност					
на 1 януари 2013 г.	2	5	51	14	72
на 31 декември 2013 г.	**-**	**-**	**-**	**6**	**6**
Цена на придобиване					
на 1 януари 2014 г.	-	-	-	10	10
Придобити	-	-	-	28	28
Отписани	-	-	-	-	-
на 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**38**	**38**
Амортизация					
на 1 януари 2014 г.	-	-	-	4	4
Амортизационно отчисление за годината	-	-	-	4	4
Отписана	-	-	-	-	-
на 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**8**	**8**
Нетна балансова стойност					
на 1 януари 2014 г.	-	-	-	6	6
на 31 декември 2014 г.	**-**	**-**	**-**	**30**	**30**

14. Нематериални активи

	Софтуер
Цена на придобиване	
на 1 януари 2013 г.	2
Придобити	174
Отписани	(2)
на 31 декември 2013 г.	**174**
Амортизация	
на 1 януари 2013 г.	2
Амортизационно отчисление за годината	-
Отписана	(2)
на 31 декември 2013 г.	**-**
Нетна балансова стойност	
на 1 януари 2013 г.	-
на 31 декември 2013 г.	**174**
Цена на придобиване	
на 1 януари 2014 г.	174
Придобити	81
Отписани	-
на 31 декември 2014 г.	**255**
Амортизация	-
на 1 януари 2014 г.	
Амортизационно отчисление за годината	27
Отписана	-
на 31 декември 2014 г.	**27**
Нетна балансова стойност	
на 1 януари 2014 г.	174
на 31 декември 2014 г.	**228**

15. Търговски и други задължения

	2014 г.	*2013 г.*
Задължения към доставчици	19	34
Задължение към застрахователни компании	7	23
Персонал	19	12
Задължения за осигуровки и данъци	8	15
Задължения по получени суми от клиенти по цедирани кредити	17	89
Други задължения	37	67
Общо	**107**	**240**

15. Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията по получените суми от клиенти по цедирани кредити в размер на 17 хил. лева (2013 г.: 89 хил. лева) представлява временен разчет дължим към цесионерите.

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, работодателят е задължен да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието, както следва:

Прослужен стаж	*Доходи на персонала при пенсиониране в брутни месечни заплати*
По-малко от 10 години в Дружеството	2
Повече от 10 години в Дружеството	6

Към 31 декември 2014 г. КредиБул ЕАД не е начислил задължение към персонала при пенсиониране. Поради младата възраст и малкия брой на персонала, най – добрата оценка на Ръководството е, че задължението към персонала към 31 декември 2014 г. е несъществено и затова не е признато задължение във финансовия отчет (2013 г.: нула).

16. 1. Основен капитал

Към 31 декември 2014 г., собственият капитал на Дружеството е 6,744 хил. лв. (2013 г.: 6,785 хил. лева).

За периода 01.01.2013 г. – 31.12.2014 г. няма промяна в размера на основния капитал. Така към 31.12.2014г. броят на емитираните акции е 346,783 с номинал от 20 лева за акция, което дава обща сума на основния капитал - 6,935,660 лева.

16. 2. Други резерви

С решение на едноличния собственик на капитала от дата 15 декември 2014 г. е взето решение за покриване на загуби от минали години с резерви на Дружеството в размер на 4,750 хиляди лева.

17. Оповестяване на свързани лица

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по нормални пазарни цени и произхождат от обичайната дейност на Дружеството. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица. За годината, приключваща на 31 декември 2014 г., Дружеството не е обезценявало вземания, дължими от свързани лица (2013 г.: нула лева). Тест за обезценка се извършва всяка финансова година, чрез преглед на финансовото състояние на свързаното лице и пазарът, в който то работи.

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица (продължение)

През 2013 г. Кредибул придобива 150 хил. броя акции в Микро Кредит АД на стойност 470 хил. лева (141 хил. лева от които са придобити от Иннимо Финансови Услуги).

До края на 2013 г. Кредибул продава 37.5 хил. броя акции в Микро Кредит АД на стойност 118 хил. лева на Инниммо Инвестмънтс. Към 31 декември 2014 г. Кредибул притежава 112.5 хил. броя акции в Микро Кредит АД на стойност 353 хил. лева, които представляват 11.3% от регистрираният капитал на Микро Кредит АД.

Свързано лице	*Вид на свързаност*	*Описание*	*Баланс*	
			2014 г.	*2013 г.*
Инниммо Финансови Услуги	Компания – майка след 27.07.2012 г.	Предоставени кредити	1,401	1,517
Инниммо Инвестмънтс	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал след 27.07.2012 г.	Предоставени кредити	567	1,058
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал след 27.07.2012 г.	Вземания от предоставени услуги	-	55
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал след 27.07.2012 г.	Предоставени кредити	1,589	1,290

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица (продължение)

			Отчет за всеобхватния доход	
Свързано лице	*Вид на свързаност*	*Описание*	*2014 г.*	*2013 г.*
Иннимо Финансови Услуги	Компания – майка	Приходи от лихви	85	111
Иннимо Финансови Услуги	Компания – майка	Покупка на акции	-	141
Инниммо Инвестмънтс	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Приходи от лихви	41	28
Инниммо Инвестмънтс	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Покупка на акции	-	118
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Приходи от прехвърляне на права върху търговска марка	1	-
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Приходи от лихви	187	101
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Приходи от услуги	-	56
Микро Кредит	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал.	Приходи от разпределяне на дивидент	56	-

18. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Представената по-долу таблица обобщава балансовите стойности и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви:

	към 31 декември 2014 г.		*към 31 декември 2013 г.*	
Финансови активи	*Балансова стойност*	*Справедлива стойност*	*Балансова стойност*	*Справедлива стойност*
Парични средства и парични еквиваленти	321	321	158	158
Депозити	-	-	399	399
Предоставени кредити на клиенти	4,908	4,908	4,587	4,294
Търговски и други вземания	83	83	170	170
Финансови активи на разположение за продажба	353	353	353	353
Общо активи	**5,665**	**5,665**	**5,667**	**5,374**
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	107	107	240	240
Общо финансови пасиви	**107**	**107**	**240**	**240**

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които са преобладаващо краткосрочни (по-малко от три месеца), се счита, че е приблизително равни на тяхната балансова стойност. Приблизителната стойност на финансови активи и пасиви без упоменат падеж е сумата, подлежаща на изплащане при поискване. Приблизителната справедлива стойност на депозитите с фиксиран лихвен процент се базира на дисконтираните парични потоци, като се използват действащите пазарни лихвени проценти за инструменти със сходен кредитен риск и оставащ падеж. Предоставените кредити на клиенти са нетно от провизии за обезценка. Приблизителната справедлива стойност на кредитите е сумата на дисконтираните бъдещи парични потоци, които се очаква да бъдат получени. Приблизителните парични потоци се дисконитрат по текущи пазарни лихвени проценти за определяне на справедливата стойност. Към края на 2014 г., ефективният лихвен процент, приложен по отношение на клиентите, се счита за сравним с пазарните лихвени проценти, приложени за кредити със сходни характеристики на риск.

В края на 2014 г., „КредиБул" ЕАД класифицира в „Ниво 2" на йерархията на справедливата стойност предоставени кредити на клиенти с балансова стойност 4,908 хил. лв. за които липсват пазарни цени. Дружеството е оценило тези финансови активи, чрез използването на оценителска техника, базирана на наблюдавани пазарни данни от статистиката на Българска Народна Банка (БНБ).

19. Матуритетна структура на активите и пасивите

Представената по-долу таблица показва анализ на активите и пасивите на база очаквания период на тяхното възстановяване или уреждане.

	2014 г.		*2013 г.*	
Активи	До 12 месеца	След 12 месеца	До 12 месеца	След 12 месеца
Парични средства и парични еквиваленти	321	-	158	-
Депозити	-	-	399	-
Предоставени кредити на клиенти	4,048	860	2,181	2,406
Търговски и други вземания	83	-	170	-
Активи по отсрочени данъци	-	928	-	1,178
Имоти, машини и оборудване	-	30	-	6
Нематериални активи	-	228	-	174
Финансови активи на разположение за продажба	-	353	-	353
Общо активи	**4,452**	**2,399**	**2,908**	**4,117**
Пасиви				
Търговски и други задължения	107	-	240	-
Общо финансови пасиви	**107**	**-**	**240**	**-**

20. Неотменими ангажименти и условни задължения

Съдебни спорове

Посочени, в бележка 12, вземания по съдебни разноски към 31 декември 2014 г. за нетна сума от 14 хил. лева (2013 г.: 11 хил. лева) представляват адвокатски възнаграждения по дела, заведени от бивши служители, където КредиБул се явява ответник.

Ръководството на дружеството преценява, че изходът от делата ще е благоприятен и съответно тези вземания не са обезценени.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

Звеното за управление на риска отговаря за въвеждането и наблюдението на политика за смекчаване на риска в съответствие с целта на Дружеството да установи оптимален баланс между риск и възвръщаемост.

Изготвят се периодични отчети като се използват изключително усъвършенствани и надеждни информационни технологии. Честотата на различните отчети варира според тяхната важност: от отчети, изготвяни ежемесечно, до отчети в реално време. Разбивката е на всяко ниво от дейността: видове продукти, търговски партньор, кредитен анализатор, регион и т.н.

Кредитен риск

Кредитният риск е най-важният риск на Дружеството, тъй като е свързан с основната му дейност: кредитиране на клиенти. Този риск възниква, тъй като някои клиенти ще породят финансова загуба за Дружеството, като не изпълнят задълженията си. Следователно ръководството внимателно управлява експозицията на Дружеството към кредитен риск.

Използването на вътрешни и външни бази данни по време на процеса на одобрение е предвидено за максимална дискриминация между потенциални добри и лоши клиенти. Въведени са системи за разкриване на измами за свеждане до минимум на риска от организирана измама.

Максимална експозиция на кредитен риск

Представената по-долу таблица показва нетната максимална експозиция на кредитен риск за компонентите от баланса.

	Максимална експозиция	
	2014 г.	*2013 г.*
Парични средства в разплащателни банкови сметки	299	138
Депозити	-	399
Предоставени кредити на клиенти	4,908	4,587
Търговски и други вземания	83	170
Финансови активи на разположение за продажба	353	353
Общо	**5,643**	**5,647**

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредити предоставени на клиенти

Кредити предоставени на клиенти се обобщават както следва:

	2014 г.	*2013 г.*
Нито просрочени, нито обезценени	4,779	4,587
Просрочени, но необезценени	104	-
Обезценени кредити	39	14
Брутно	**4,922**	**4,601**
Намалени с провизия за обезценка	(14)	(14)
Нетно	**4,908**	**4,587**

Просрочените кредите са тези, които имат плащания по главница или лихва, която е просрочена с един или повече дни. Ако една вноска е просрочена, цялата неиздължена сума на кредита се представя като просрочена, заедно с бъдещата дължима главница. Общата загуба от обезценка на кредити предоставени на клиенти се изчислява на портфейлна база. В категорията просрочени, но необезценени попадат кредити с просрочие до 30 дни.

През 2014 г. са дадени кредити, които като срокове, условия и управление се различават от продукта CredyCash стандарт. Общата сума на тези кредити към 31.12.2014 г. е 4,357 хил. лева (2013 г.: 1,878 хил. лева) със среден годишен лихвен процент в размер на 9% (2013 г. на 9.75%). Тези кредити са посочени в групата на „Нито просрочени, нито обезценени" в таблицата по-горе.

Предоставени кредити на клиенти, които не са нито просрочени, нито са обезценени

Кредитното качество на портфейла от кредити, които са нито просрочени, нито обезценени, може да се оцени чрез справка с вътрешната система за кредитен рейтинг, възприета от КредиБул ЕАД. Отпуснатите на клиенти кредити не могат да бъдат оценени чрез външна система за кредитен рейтинг, поради характера и размера на отпуснатите кредити.

	2014 г.	*2013 г.*
Скала за резултат		
Висок резултат	4,636	4,587
Среден резултат	142	-
Нисък резултат	1	-
Общо	**4,779**	**4,587**

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

След като за клиента се определи резултат, се определя дали този резултат е над разграничителния праг, установен съгласно политиката за риска и продажбите на Дружеството. Кредитните служители могат да пренебрегват решението по картата за определяне на резултат, ако е налице информация, която не е обхваната в тази карта.

Скалата за определяне на резултатите, в таблицата по-горе, е получена чрез групиране на обхвати на резултатите спрямо лошите нива и следователно чрез класифициране като висок, среден и нисък резултат. За клиентите с висок резултат, вероятността за неизпълнение на задълженията е малка, за разлика от клиентите с нисък резултат.

Концентрация на рискове на финансови активи с експозиция на кредитен риск

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. Допълнителна информация по отношение на експозицията към свързани лица е оповестена в бележка 17.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството може да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви, когато те станат дължими и да замени средствата, когато те бъдат изтеглени. Последицата може да бъде невъзможност да се посрещнат задълженията за плащания към кредитори и изпълнение на поетите ангажименти за кредитиране.

Процесът на КредиБул за управление на ликвидността включва: поддържане на портфейл от високо ликвидни активи, като например краткосрочни банкови депозити, които могат лесно да бъдат ликвидирани като защита срещу непредвидени смущения в паричните потоци, респективно управление на паричния поток и прогнози за следващия месец, тъй като това са основните периоди за управление на ликвидността. Отправната точка в тези прогнози е анализът на договорните падежи на финансовите задължения и очакваните дати на събиране на финансовите активи.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Таблицата по-долу представя дължимите от Дружеството парични потоци по недеривативни финансови пасиви по оставащ договорен падеж към датата на баланса. Оповестените в таблицата суми са договорени, недисктонтирани парични потоци, като Дружеството управлява присъщия ликвиден риск на база очакваните недисконтирани парични постъпления.

31 декември 2014	*до 1 месец*	*1 - 3 месеца*	*3 - 12 месеца*	*1-5 години.*	*Общо*
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	107	-	-	-	107
Общо финансови пасиви	**107**	**-**	**-**	**-**	**107**

31 декември 2013	*до 1 месец*	*1 - 3 месеца*	*3 - 12 месеца*	*1 - 5 години.*	*Общо*
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	240	-	-	-	240
Общо финансови пасиви	**240**	**-**	**-**	**-**	**240**

Търговските и други задължения, посочени в таблицата по-горе, не включват задължения към Национална агенция за приходите, защото са възникнали по силата на закон, а не въз основа на договорни взаимоотношения и следователно не са финансови пасиви.

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, КредиБул е изложено основно на лихвен риск и валутен риск.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

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 пораждат 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 българския лев, то финансовите отчети са изложени на риска от промяна на валутните курсове между валутите извън Еврозоната и българския лев.
Дружеството няма други активи и пасиви освен в лева и евро към 31.12.2014 г.

Лихвен риск

Съществуват два вида лихвен риск – лихвен риск на паричния поток и лихвен риск на справедливата стойност. Лихвеният риск на паричния поток е рискът, че бъдещите парични потоци по финансов инструмент ще варират поради промените в пазарните лихвени проценти. Лихвеният риск на справедливата стойност е рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството се договарят на база фиксиран лихвен процент, което е причина Дружеството да има експозиция спрямо ефектите от колебанията в действащите пазарни лихвени проценти, единствено по отношение на лихвения риск на справедливата стойност.

Управление на капитала

Съотношението на задлъжнялост представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти. Капиталът включва собствения капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на компанията-майка, състоящ се от регистрирания капитал и натрупаната загуба.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала (продължение)

	2014 г.	*2013 г.*
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-
Търговски други задължения	107	240
Намалени с парични средства и паричните еквиваленти	(321)	(158)
Нетен дълг	**(214)**	**82**
Собствен капитал	6,744	6,785
Общо капитал	**6,744**	**6,785**
Капитал и нетна задлъжнялост	**6,530**	**6,867**
Съотношение на задлъжнялост	**(3.3%)**	**1.2%**

22. Събития след датата на отчета за финансово състояние

До датата на изготвяне на финансовия отчет в КредиБул ЕАД не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.