

Материали и Предложение на Съвета на директорите на Кредисимо за решение по т. 1 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите на Кредисимо АД, свикано за 29.06.2015 година

Т. 1. Одобряване на: одитирания Годишен финансов отчет на Кредисимо за 2014 г., Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Кредисимо през 2014 г. и Доклад на регистрирания одитор за резултатите от извършения одит на Годишния финансов отчет на Кредисимо за 2014 г.;

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите (ОСА) одобрява: одитирания Годишен финансов отчет на Кредисимо за 2014 г., Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Кредисимо през 2014 г. и Доклад на регистрирания одитор за резултатите от извършения одит на Годишния финансов отчет на Кредисимо за 2014 г

Приложени материали:

Годишен доклад за дейността, Доклад на независимия одитор и Годишен финансов отчет на Кредисимо АД за 2014 година.

КРЕДИСИМО АД

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

31 ДЕКЕМВРИ 2014



СЪДЪРЖАНИЕ

Годишен доклад за дейността	
Доклад на независимия одитор	
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Приложения към годишния финансов отчет	5-30

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2014

**Годишен доклад за дейността
на КРЕДИСИМО АД - гр. СОФИЯ за 2014 г.**

Настоящият годишен доклад за дейността на КРЕДИСИМО АД ("Дружеството") представя коментар и анализ на годишния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за 2014 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение № 10 към Наредба 2 на Комисията за финансов надзор (КФН).

КРЕДИСИМО АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ул. Якубица 7 Б.

През февруари 2014 г. КРЕДИСИМО АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, водено от КФН. В резултат на това, емисия акции издадени от Дружеството, представляващи съдебно регистрирания му капитал към този момент са допуснати до търговия на регулиран пазар.

Дружеството има едностепенна система на управление. Орган на управление на Дружеството е Съвет на Директорите.

Съвет на Директорите:

1. Константин Кръстев – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;
2. Сокол Янков – Зам-Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор;
3. Коста Кънчев – Член на Съвета на Директорите;
4. Асен Бенев – Член на Съвета на Директорите;
5. Георги Карпузов – Независим член на Съвета на Директорите от март 2014г.;
6. Любимка Дюлгерова – Независим член на Съвета на Директорите от март 2014г.

Към 31.12.2014г. Дружеството се представлява и управлява заедно и едновременно от изпълнителните директори Константин Кръстев и Сокол Янков.

Акционерен капитал: Към 31.12.2014г. Дружеството има регистриран капитал в размер на 5,000 хил. лв., който е изцяло внесен. Целият капитал на Дружеството е допуснат за търговия на регулиран пазар през 2014 г. Всички акции са обикновени, безналични и поименни, с еднакви права, без ограничение върху прехвърлянето.

Съгласно Решение на проведено редовно Общо събрание на акционерите на 23.09.2014г., капиталът на Дружеството е увеличен с 2,500 хил. лв. със средства на Дружеството за сметка на част от печалбата от 2013 г. в размер на 2,255 хил. лв. и на неразпределена печалба в размер 245 хил. лева, чрез издаване на 2,500 хил. броя обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърлими нови акции с номинал 1 лев всяка, всяка от които дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, по реда на чл. 197 от Търговския закон. Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 29.09.2014г.

Брой акции: Към края на отчетния период капиталът на Дружеството е разпределен в 5,000,000 броя акции, с номинална стойност 1 лев всяка.

Към 31.12.2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Коста Калинов Кънчев	28.330 %
• Сокол Радостинов Янков	30.830 %
• Асен Петров Бенев	25.836 %
• АДВЕНКОС ЕООД	15.000 %
• НОВЕА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	0.004%

Към 31.12.2013 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Коста Калинов Кънчев	30.83 %
• Сокол Радостинов Янков	30.83 %
• Асен Петров Бенев	21.67 %
• АДВЕНКОС ЕООД	16.67 %

Към 31.12.2014г., акционери, притежаващи непряко и чрез свързани лица над 5% от акциите с право на глас, са както следва:

- Константин Кръстев, Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Дружеството, притежава непряко (по смисъла на чл. 146, ал. 1, т.5 от ЗППЦК) чрез Адвенкос ЕООД 750,000 обикновени акции, с номинална стойност 1 лв., представляващи 15% от капитала на Дружеството. Лицето е Управител и едноличен собственик на Адвенкос ЕООД.

Към края на отчетния период и към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността, не са известни други акционери в Дружеството (физически или юридически лица), които да имат участие чрез свързани лица – юридически лица или физически лица, в капитала на КРЕДИСИМО АД, освен посочените по-горе.

Към датата на изготвяне на доклада за дейността няма лица, извън посочените по-горе акционери, които да притежават непряко участие в Дружеството, съгласно разпоредбата на чл. 146 от ЗППЦК.

Посочените по-горе акционери не притежават различни права на глас в ОС на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.

Предмет на дейност на Дружеството:

КРЕДИСИМО АД е лицензирана от БНБ небанкова финансова институция съгласно чл.3, ал. 2 от Закона за кредитните институции, рег. номер 00050. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Съгласно Решение на проведеното редовно Общо събрание на акционерите на 23.09.2014г. е променен предметът на дейност на Дружеството, като новият предмет на дейност на Дружеството е: „Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции”. Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 29.09.2014г.

Съгласно Решение на проведеното извънредно Общото събрание на акционерите на 15.12.2014г., предметът на дейност на Дружеството е променен, като новият предмет на дейност е: „Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране - факторинг,

форфетинг и други; отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции". Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 23.12.2014г.

1. Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на Дружеството като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Предвид дейността на Дружеството, приходите му произтичат основно от получени лихви по предоставени кредити, както и от реинтегрирани провизии от обезценки на предоставени и приходи, свързани с гарантиране на вземания.

Процентно съотношение на финансови приходи и приходите от оперативна дейност

	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Общо оперативни приходи	13,880	8,228
Получени лихви като % от общо оперативни приходи	80.23%	96.27%

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството

Дружеството предоставя потребителски кредити в размер от 100 до 1,500 лв., за срок до 16 месеца. През 2014 г. Дружеството е предоставяло следните кредитни продукти:

- *credissimo до заплата*
- *credissimo плюс*
- *credissimo за сметки*

Клиенти на Дружеството са физически лица със собствени доходи и много добра кредитна история, постоянно пребиваващи на територията на Република България.

2.1. Финансови показатели

Дружеството приключи 2014 г. с общо приходи от дейността в размер на 13,880 хил. лв. През 2014 г. Дружеството е реализирало 11,136 хил. лв. приходи от лихви, спрямо 7,921 хил. лв. през 2013 г. Постигнат е ръст на приходите на лихви от 3,215 хил. лв. или 40.6 %. Ръстът на приходите от лихви е в резултат на продължаващото развитие на дейността на Дружеството и устойчивото нарастване на кредитния портфейл. През 2014 г Дружеството е реализирало други оперативни приходи в размер на 2,744 хил. лв. спрямо 307 хил. лв. през 2013 г. Изменението на реализираните други доходи от дейността се дължи основно на приходите, свързани с гарантиране на вземания в размер на 2,000 хил. лв. за 2014 г., които представляват доходи от сключен през годината договор с търговски контрагент, който гарантира събираемостта на предоставени от Дружеството кредити на клиенти. Наблюдава се ръст и в резултат на присъдени на Дружеството съдебни разноски и разходи извършени в процеса на изпълнително производство.

Разходите за лихви през 2014 г. възлизат на 447 хил. лв. или с 65 хил. лв. повече в сравнение с базисния период 2013 г. – 382 хил. лв., което представлява увеличение с 17 %. Причината за нарастването на разходите за лихви се състои в това, че през 2014 г. Дружеството е получило допълнителен финансов ресурс под формата на краткосрочни заеми в размер на 163 хил. лв. и дългосрочни заеми в размер на 182 хил. лв.

Нетните разходи за обезценка на кредити и вземания през 2014г. възлизат на 1,964 хил. лв., което представлява увеличение с 589 хил. лв. или 42.8% в сравнение с разходите за обезценка на кредити и вземания през 2013г., когато размерът им е бил 1,376 хил. лв. През 2014г. Дружеството прилага последователно политиката за изчислението на разходите за обезценки, приета през 2013 г. на база на натрупания исторически опит.

Общите административни и други оперативни разходи през 2014 г. възлизат на 5,707 хил. лв. спрямо 3,296 хил. лв. през 2013 г. или с 2,411 хил. лв. (73.1% ръст) повече спрямо базисния период. Изменението на административните разходи през 2014 г. се дължи основно на нарастването на разходите за персонал, поради увеличеният средно-списъчен състав на Дружеството; на разходите за рекламни услуги, свързани с интернет и телевизионни кампании през периода; на разходите за телефонни и мобилни услуги, консултантски, одиторски и юридически услуги, както на по-високите разходи за амортизация.

Финансовият резултат за отчетната 2014 г. е печалба преди данъци в размер на 5,762 хил. лв., а след данъчно облагане – 5,166 хил. лв. Постигнат е положителен ръст от 2,357 хил. лв. или 83.9% увеличение на финансовия резултат след данъчно облагане през отчетния период, спрямо реализирания през 2013 г., който е в размер на 2,809 хил. лв.

През 2014 г. Дружеството отчита следните финансови показатели:

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Резултати от дейността

<i>В хил. лева</i>	2014	2013	Изменение	%
Приходи от лихви	11,136	7,921	3,215	40.6%
Разходи за лихви	(447)	(382)	(65)	17.0%
Нетен доход от лихви	10,689	7,539	3,150	41.8%
Други приходи от дейността	2,744	307	2,437	793.8%
Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	(1,964)	(1,376)	(588)	42.8%
Общи административни и други оперативни разходи	(5,707)	(3,296)	(2,411)	73.1%
Печалба от дейността преди данъци върху печалбата	5,762	3,174	2,588	81.5%
Разход за данъци върху печалбата	(596)	(365)	(231)	63.3%
Печалба за годината	5,166	2,809	2,357	83.9%

Финансови коефициенти

	2014	2013
Нетен марж	46.39%	35.46%
Коефициент за рентабилност на активите	34.01%	29.11%
Коефициент за рентабилност на пасивите	122.45%	73.02%
Коефициент за рентабилност на капитала	47.09%	48.40%

Финансовите показатели и коефициентите на Дружеството са показателни, че Дружеството обслужва текущо задълженията си.

2.2. Важни събития, настъпили по време на отчетния период

От 28.02.2014г. с Решение № 242-ПД на Комисия за финансов надзор (КФН) Дружеството е вписано като публично в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, водено от КФН както и са допуснати до търговия емисия акции издадени от Дружеството в размер на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) лева разпределени в 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, ISIN код BG1100075073, представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството към този момент.

През периода май-юли 2014г. бяха приети промени в Наредба № 26 от 23.04.2009г. за финансовите институции и Закона за потребителския кредит, които промени касаят изискванията за капитала, дейността на финансовите институции по чл.3а ЗКИ, към лицата, които ги управляват и представляват, и лицата, които притежават квалифицирано дялово участие или са действителни собственици, и предоставените от регистрираните финансови институции финансови отчети и друга информация в БНБ.

През септември 2014 г. с Решение на проведеното редовно Общо събрание на акционерите, капиталът на Дружеството е увеличен с 2,500 хил. лв. със средства на Дружеството и към 31.12.2014 г. акционерният му капитал е в размер на 5,000 хил. лв. Целият капитал на Дружеството е допуснат за търговия на регулиран пазар.

2.3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет

Няма събития, възникнали след края на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Дружеството.

2.4. Важни научни изследвания и разработки

През отчетния период Дружеството не е поръчвало и не е извършвало важни научни изследвания и разработки.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период Дружеството не е сключвало големи сделки от съществен характер за дейността му.

4. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през 2014 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, по които Дружеството е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството

Свързаните лица на Дружеството включват неговите дъщерни дружества, други юридически лица, в които имат дялово участие акционерите в Дружеството и ключов управленски персонал на Дружеството. Всички сделки със свързани лица, осъществени през 2014 и 2013 г са описани по-долу. Всички трансакции със свързани лица са извършвани при пазарни условия.

Състав на свързаните лица

Свързаните лица, с които Дружеството е в отношение на контрол, както и дружествата, с които Дружеството е осъществявало сделки през 2014 г. и 2013 г. са, както следва:

Дружество/Лице	Вид свързаност
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което двама от акционерите на КРЕДИСИМО АД – СОКОЛ ЯНКОВ и КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ притежават дяловия капитал; юридическото лице се управлява и представлява заедно от същите акционери. Към 31 декември 2013 г. ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ЕООД е дъщерно предприятие, 100 % собственост на КРЕДИСИМО АД
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което двама от акционерите на КРЕДИСИМО АД – СОКОЛ ЯНКОВ и КОСТА КЪНЧЕВ притежават дяловия капитал; юридическото лице се управлява и представлява поотделно от същите акционери
СОКОЛ ЯНКОВ	Акционер, Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ	Акционер, Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
АСЕН БЕНЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОСТА КЪНЧЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
ГЕОРГИ КАРПУЗОВ	Независим член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД от март 2014 г.
ЛЮБИМКА ДЮЛГЕРОВА	Независим член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД от март 2014 г.

Обемите на сделките със свързани лица на Дружеството са, както следва:

Свързано лице	Тип трансакция	2014г.	2013г.
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Предоставени услуги по извънсъдебно събиране на вземания	4	19

Салдата по сделките със свързани лица на Дружеството са както следва:

Свързано лице	Тип транзакция	31.12.2014г.	31.12.2013г.
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Търговско задължение	1	15
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ООД	Предоставен заем	325	325
КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ	Предоставен заем	-	50
СОКОЛ ЯНКОВ	Предоставени заеми	-	107
АСЕН БЕНЕВ	Предоставен заем	-	65
КОСТА КЪНЧЕВ	Предоставен заем	-	92

Възнаграждения на ключов ръководен персонал

През 2014 г. брутното възнаграждение на ключовия управленски персонал на Дружеството и разходите за осигуровки възлизат на 774 хил. лв. (2013 г.: 571 хил. лв.).

На членовете на Съвета на Директорите не са изплащани обезщетения в натура през 2014 г. и 2013 г.

Сключените договори с членовете на Съвета на директорите на Емитента не предвиждат обезщетение в натура при прекратяване на договора.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2013 г. съвместно с финансов консултант е изготвен проспект за Допускане до търговия на акциите на Дружеството на Българска Фондова Борса. Проспектът е одобрен с решение на Комисията за Финансов Надзор на Република България №242-ПД/28.02.2014 г.

През отчетната 2014 г. няма събития с необичаен за Дружеството характер, които имат или биха могли да окажат в бъдеще съществено влияние върху дейността на Дружеството.

6. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

- **Инвестиции в дъщерни дружества**

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	2014г. участие		2013г. участие	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	-	-	5	100.00%
	-	-	5	

Към 31 декември 2014 г. Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни дружества. Инвестицията в ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД е продадена през 2014г.

- **Краткосрочни финансови активи**

	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД, в т.ч	325	325
- Главници по предоставени заеми	325	325
	325	325

7. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално обслужва задълженията си.

8. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството ще реализира инвестиционните си намерения чрез собствени и заемни средства.

9. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството.

10. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

На 14.03.2014г. са вписани в Търговския регистър към Агенция по вписванията избраните независими членове в Съвета на директорите на Дружеството с решение от извънредно Общо събрание на акционерите от 21.11.2013г., съгласно изискванията на ЗППЦК, а именно Любимка Владимирова Дюлгерова и Георги Христов Карпузов. През отчетния период не са настъпили други промени в управителните органи на Дружеството.

11. Информация съгласно ЗППЦК и Наредба 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

С решение на СД на Кредисимо АД е приета „Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление“. През 2013 г. Програмата не е прилагана, поради обстоятелството, че Дружеството не е било публично, но през отчетната 2014 г. същата започва да се прилага.

Дружеството има обособен отдел „Управление на риска“, който се занимава с оценка на кредитния риск на кредитополучателите.

Към 31.12.2014г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, по които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10 % от собствения му капитал.

Общото събрание на акционерите, избира и освобождава членовете на СД и изменя и допълва Устава на Дружеството, и взема решение за промяна на капитала на Дружеството.

Задълженията на Дружеството по получени заеми към 31 декември 2014 г, са представени както следва:

- Краткосрочни заеми с падеж до 1 година:

Сумите са в хиляди лева

	Остатъчно задължение	Лихвен %
Кредитор	50	24%
Кредитор	100	12%
Кредитор	925	16%
Финансова институция	350	11%
Общо	1,425	

Получените заеми не са обезпечени с активи на Дружеството.

- Дългосрочни заеми с падеж през 2016 год.:

Сумите са в хиляди лева

	Остатъчно задължение	Лихвен %
Кредитор	1,985	16.822%
Общо	1,985	

Дружеството ползва дългосрочно финансиране в евро и щатски долари от чуждестранен кредитор – търговско дружество. Кредитът не е обезпечен с активи на Дружеството.

12. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружеството не отчита сделки извънбалансово.

13. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

През 2014 год. Дружеството не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2014 год.

14. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Информацията за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете е представена в приложенията към годишния финансов отчет за 2014 г.

15. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директорът за връзки с инвеститора на Дружеството е г-н Ясен Дамянов, телефон за връзка: 02/ 0700 12 0 12; адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Якубица" 7Б.

Дата: 27 януари 2015 г.

Изпълнителни директори:


/Константин Кръстев/

 **„КРЕДИСИМО“ АД**
СОФИЯ


/Сокол Янков/

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Кредисимо АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Кредисимо АД (“Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2014, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 27 януари 2015 се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

С Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

София, 27 януари 2015



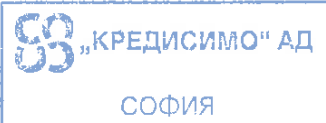
КРЕДИСИМО АДОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014


(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прило- жение	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от лихви		11,136	7,921
Разходи за лихви		(447)	(382)
Нетен доход от лихви	4	10,689	7,539
Други доходи от дейността	5	2,744	307
Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	6	(1,964)	(1,376)
Общи административни и други оперативни разходи	7	(5,707)	(3,296)
Печалба от дейността преди данъци върху печалбата		5,762	3,174
Разходи за данъци върху печалбата	8	(596)	(365)
Печалба за годината		5,166	2,809
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		5,166	2,809

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 27 януари 2015 г. и е подписан от негово име от:


Константин Кръстев
/Изпълнителен Директор/




Ивелин Камбуров
/Финансов Директор/


Сокол Янков
/Изпълнителен Директор/


Регистриран одитор
Дата: 27 януари 2015 г.



Приложенията са неразделна част от годишния финансов отчет.

КРЕДИСИМО АД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Приложение	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	9	744	418
Предоставени кредити на клиенти	10	13,134	8,074
Други текущи активи	11	612	211
Инвестиции в дъщерни дружества	12	-	5
Дълготрайни материални активи	14	232	234
Дълготрайни нематериални активи	13	467	709
ОБЩО АКТИВИ		15,189	9,651
ПАСИВИ			
Краткосрочни заеми	15	1,425	1,332
Търговски задължения	16	76	199
Задължения към персонала и за социално осигуряване	17	24	41
Задължения за данъци и социални осигуровки	18	619	416
Краткосрочни задължения по финансов лизинг	19	33	36
Дългосрочни заеми	20	1,985	1,721
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	19	49	95
Пасиви по отсрочени данъци	21	8	7
ОБЩО ПАСИВИ		4,219	3,847
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал	22	5,000	2,500
Резерви и неразпределена печалба		804	495
Текущ финансов резултат		5,166	2,809
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		10,970	5,804
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		15,189	9,651

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 27 януари 2015 г. и е подписан от негово име от:

Константин Кръстев
/Изпълнителен Директор/



Ивелин Камбуров
/Финансов Директор/

Сокол Янков
/Изпълнителен Директор/



Регистриран одитор
Дата: 27 януари 2015 г.

Приложенията са неразделна част от годишния финансов отчет.

КРЕДИСИМО АД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Приложение	Основен акционерен капитал	Общи резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 31 декември 2012	700	100	1,894	2,694
Формиране на фонд „Резервен”	-	150	(150)	-
Довнасяне на невнесен капитал	300	-	-	300
Увеличение на капитала за сметка на неразпределената печалба	1,500	-	(1,500)	-
Печалба за годината	-	-	2,809	2,809
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Други движения	-	-	1	1
Салдо на 31 декември 2013	2,500	250	3,054	5,804
Формиране на фонд „Резервен”	-	250	(250)	-
Увеличение на капитала за сметка на неразпределената печалба	2,500	-	(2,500)	-
Печалба за годината	-	-	5,166	5,166
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2014	5,000	500	5,470	10,970

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 27 януари 2015 г. и е подписан от негово име от:

Константин Кръстев
/Изпълнителен Директор/



Ивелин Камбуров
/Финансов Директор/

Сокол Янков
/Изпълнителен Директор/

Регистриран одитор
Дата: 27 януари 2015 г.



Приложенията са неразделна част от годишния финансов отчет.

КРЕДИСИМО АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Приложение	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления, свързани с търговски контрагенти	39,724	25,695
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(37,165)	(24,989)
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(1,529)	(874)
Платени данъци	(417)	(224)
Други парични постъпления от оперативна дейност	73	-
Други парични плащания по оперативна дейност	(320)	-
Нетен паричен поток от / (използван в) оперативната дейност	366	(392)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(142)	(75)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	5	-
Плащания по предоставени заеми	(554)	(630)
Постъпления от предоставени заеми	762	62
Получени лихви по предоставени заеми	62	-
Други парични постъпления от инвестиционна дейност	-	14
Други парични плащания по инвестиционна дейност	-	(96)
Нетен паричен поток от / (използван в) инвестиционната дейност	133	(725)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с получени заеми	1,986	1,265
Плащания, свързани с получени заеми	(1,647)	(254)
Плащания на лихви	(476)	(353)
Постъпления, свързани с получени вноски от акционерите	-	300
Други плащания по финансова дейност	(36)	(41)
Нетен паричен поток (използван в) / от финансовата дейност	(173)	917
Изменение в паричните средства и паричните еквиваленти през годината	326	(200)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	418	618
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	744	418

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 27 януари 2015 г. и е подписан от негово име от:

Константин Кръстев
/Изпълнителен Директор/

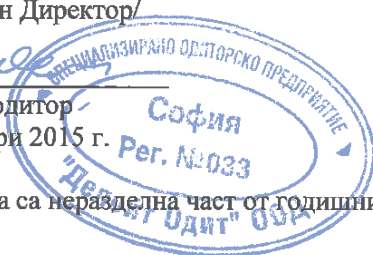


Ивелин Камбуров
/Финансов Директор/

Сокол Янков
/Изпълнителен Директор/

Регистриран одитор

Дата: 27 януари 2015 г.



Приложенията са неразделна част от годишния финансов отчет.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

КРЕДИСИМО АД („Дружеството“) е регистрирано в Република България с Решение № 11476/2007 г. на Софийски градски съд. Дружеството е пререгистрирано на 08.08.2008 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК: 175330437. Седалището и адресът на управление към 31.12.2014 г. е гр. София, ул. „Якубица“ 7Б.

Дружеството е лицензирана от Българската народна банка („БНБ“) небанкова финансова институция съгласно чл.3, ал. 2 от Закона за кредитните институции. Предметът на дейност на Дружеството е да предоставя потребителски кредити в парична форма на територията на Република България.

От 28.02.2014 г. с Решение № 242-ПД на Комисия за финансов надзор (КФН) Кредисимо АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, водено от КФН както и са допуснати до търговия емисия акции, издадени от Дружеството, представляващи съдебно регистрирания му капитал към този момент.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011)

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

- Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2. Сравнителни данни

Дружеството е приело да представя сравнителна информация във финансовите си отчети за един предходен период.

Когато за целите на по-достоверно представяне на отчетните обекти и операции е необходимо да бъдат направени промени в тяхната класификация и представянето им като отделни компоненти на годишния финансов отчет, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост с текущия отчетен период. При промяна на счетоводна политика, корекция на грешка от предходен период или промяна в представянето на финансовата информация, корекцията се отразява ретроспективно и Дружеството представя допълнително отчет за финансовото състояние към началото на сравнителния период.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута на Дружеството и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева (BGN) = 1 евро (EUR).

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства и паричните еквиваленти, кредити и вземанията, инвестиции в ценни книжа, кредити и други задължения като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван ежедневно от БНБ.

Към 31 декември 2014 г. всички монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута са оценени по заключителния обменен курс на БНБ. Най-значимите валутни курсове за дейността на Дружеството към 31.12.2014 г. са, както следва:

Чуждестранна валута	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
1 Евро (фиксиран курс)	1.95583 лв.	1.95583 лв..
1 Щатски долар	1.60841 лв.	1.41902 лв.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческия обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им като "Други доходи от дейността".

2.4. Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход, съгласно принципа на начисляването на база на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната стойност и стойността на падеж на финансовите активи и пасиви, изчислени на база ефективен лихвен процент.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.4. Приходи от и разходи за лихви (продължение)

Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода от/разхода за него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Когато определя процента на действащата ефективна лихва, Дружеството оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорени условия на финансовия инструмент, но не отчита бъдещи загуби по кредити. Изчислението включва всички такси и комисионни, платени или получени от страните по договора, както и разходите по сделката, но не включва разходи, за които клиентът пряко е отговорен, като например данъци, нотариални такси, застрахователни вноски, разходи за регистрация и други.

След като веднъж даден кредит е бил обезценен, приходите от лихви се отчитат, като се използва ефективния лихвен процент при предоставянето на кредита. Приходите и разходите за лихви при всички финансови инструменти се представят в статиите „Приходи от лихви” и „Разходи за лихви” в отчета за всеобхватния доход.

2.5 Приходи от и разходи за такси и комисионни

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответната услуга е извършена.

Таксите и комисионните се признават на база начисляване, когато услугата е предоставена/получена, освен таксите, които пряко са свързани с предоставяне/получаване на кредити (заедно със свързаните с това преки разходи), и се признават (амортизират) за срока на съответния кредит в отчета за всеобхватния доход като компонент от ефективната лихва – виж приложение 2.4.

2.6. Финансови инструменти

2.6.1. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории: кредити и вземания и финансови активи, определени за отчитане по справедлива стойност в текущата печалба или загуба. Ръководството на Дружеството определя предназначението и класификацията на всеки финансов актив при първоначалното му признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и то е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице.

Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Тази група финансови активи включва парични средства по разплащателни сметки в банки, вземания по депозити в банки, предоставени кредити и аванси на клиенти, и други вземания.

Вземане от даден клиент възниква и се признава в отчета за финансовото състояние при плащане на сумата на кредита към клиента и/или при изпълнението на определени процедури, включително представянето и проверката на изисквани за целта документи. Дружеството предоставя потребителски кредити в парична форма на физически лица с добра кредитна история

Кредитите и вземанията последващо се отчитат по амортизираната им стойност, при прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Когато е възможно, Дружеството определя справедливата стойност на един инструмент на база борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки други техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скоростни преки аналогови сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справки за текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, методи и анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Подходът, който се прилага при оценката е следният: а) да се използва максимално обективните пазарни данни и да се разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки и ефекти, б) да се включват всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и в) оценката да е съвместима с общоприетите методологии и практики за ценообразуване на финансови инструменти.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или регрупиране) или въз основа на други техники за оценка, чиито променливи включват само публична информация. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по тази цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модела за оценка, се признава в текущата печалба или загуба за годината в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, в който оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Справедливите стойности отразяват и кредитния риск на инструмента, като включват корекции за оценяване на кредитния риск от Дружеството и на отсрещната страна, при необходимост.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството оценява дали има обективно доказателство, че даден финансов актив или група финансови активи са обезценени. Смята се, че един финансов актив или група финансови активи са обезценени и това носи загуби, когато има обективно доказателство за тяхното влошаване, в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие има влияние върху изчислените бъдещи парични потоци на финансовия актив или на групата финансови активи, което може приблизително да бъде оценено.

При анализа на факторите за обезценка се вземат предвид статистическите данни и историческия опит на Дружеството за тенденциите в поведението на различните видове кредитни продукти и портфейли по години и кредитна история на типовете клиенти.

Натрупаната обезценка се представя като се приспада от отчетната стойност на съответния финансов актив.

Обезценка на кредити и вземания от клиенти

Към края на всеки отчетен период ръководството на Дружеството прави преценка дали има налице обективни доказателства за събития и обстоятелства, които показват, че определени индивидуални кредити и вземания или група кредити и вземания със сходни характеристики, са обезценени. Даден кредит или група кредити се приема, че е/са обезценен(и), когато има обективни доказателства, че е възникнала загуба в резултат на едно или няколко събития (събития, пораждащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и които са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надеждно приблизително да се оцени.

Индикаторите, които Дружеството използва, за да установи дали има налице обективни доказателства за загуби от обезценка са:

- нарушения в договорените плащания на главницата и лихвата,
- трудности с паричните потоци, изпитвани от длъжника, нарушения на ключови условия и съотношения (показатели), заложи в кредитния договор,
- влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника (конкретно и на типа, към който принадлежи),
- влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията,
- стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност,
- смърт и др. подобни.

Обезценката на кредитните вземания се признава в отчета за финансовото състояние, когато съществуват ясни и обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да си събере дължимите от кредитополучателите (длъжниците) суми, съгласно първоначалните договорени условия.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Кредити, включени в групи със сходни характеристики и индикатори, се оценяват за загуби от обезценка колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рискова група и се оценява в зависимост от посочените по-горе критерии, като основният критерий е продължителността на забавата на договорените плащания на главницата и/или на лихвата. Дружеството отчита също анализа за влошеност във финансовото състояние на длъжника и на източниците за погасяване на задълженията му.

Сумата на обезценките по кредитите се изчислява като разлика между възстановимата и балансовата стойност на кредитите към края на отчетния период. Възстановимата стойност представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база първоначалния ефективен лихвен процент.

Изчисленията на сумите за обезценка се извършват от Дружеството на база вътрешно разработени принципи, правила и техники, основани на изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване.

В Дружеството е прието ежесечно да се извършва преглед и анализ на всички кредити и вземания, на които е направена обезценка и/или има индикатори за такава. Всяка следваща промяна в начина и сроковете за получаване на плащане по кредитите, водят до промяна в размера на обезценката като сумата на изменението се представя в увеличение или намаление на позицията "Загуба от обезценка и несъбираемост на кредити" в отчета за всеобхватния доход. Корективът за обезценки и несъбираемост се намалява само при тенденция за подобряване качеството на съответния кредит или вземане (или групата кредити или вземания), при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата, в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем. Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях се отразяват като реинтегриране (намаление) на загубите от обезценка и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход и респективно на коректива за обезценка.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива кредити се отписват само след като всички необходими правни процедури са били извършени и сумата на окончателната загуба е била окончателно установена.

2.6.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира своите задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и договорните условия по съответния инструмент. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от Дружеството са класифицирани като Други финансови пасиви и се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения по получени заеми от лимитиран брой физически и юридически лица, получен банков заем и други задължения. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал (продължение)

Разходите за лихви по финансовите пасиви се отчитат текущо в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото на упражняване.

2.7. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя, като се представя като имоти, машини и оборудване транспортни средства под лизинг - по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне договорения лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

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. При оперативен лизинг лизинговите плащания (с изключение на разходите за услуги, например за застраховка и поддръжка) се признават като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга и са представени като "Общи административни и други разходи".

2.8. Земи, имоти, съоръжения и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

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

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.8. Земи, имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по отделни активи, ревизиран от Ръководството на Дружеството в края на предходния отчетен период е както следва:

- сгради – 25 г.
- оборудване – 2 г.
- транспортни средства – 4 г.
- стопански инвентар – 6.67 г.

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи 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 възстановимата стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се намалява до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност, намалена с 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.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални 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 се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като “Други приходи от дейността” в отчета за всеобхватния доход.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

Дружеството прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при следните годишни амортизационни норми:

- Лицензи и права за счетоводен софтуер - 5 %
- Клиентски софтуер „Credissimo” и всяка модификация в него - 5%

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. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

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 нематериални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, в “Други приходи от дейността, нетно” към отчета за всеобхватния доход.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, се оценяват и представят във финансовия отчет по себестойност. Притежаваните от Дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно в статията “Други приходи от дейността” към отчета за всеобхватния доход.

Дивиденди от дъщерни дружества, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход като “Други приходи от дейността”, когато Дружеството придобива правото върху тези дивиденди.

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства в разплащателни сметки в търговски банки, както и парични средства, събрани от платежни институции-партньори на Дружеството, които към края на отчетния период не са били трансферирани по сметка на Дружеството.

Паричните средства и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой и по сметки в банки - на виждане и/или с оригинален срок до три месеца, които средства са свободни от всякакви ограничения (не са блокирани).

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задълженията към персонала и за социално осигуряване включват планове с дефинирани вноски, трудови възнаграждения и платен годишен отпуск и плащания по планове с дефинирани доходи.

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружеството плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.13. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

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

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод, за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

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

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.13. Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция или към друг компонент на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция или друг компонент на всеобхватния доход.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31 декември 2014 г. отсрочените данъчни активи и пасиви на Дружеството са оценени при ставка 10% (2013 г.: 10%).

2.14. Акционерен капитал и резерви

КРЕДИСИМО АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър минимален размер на акционерен капитал в размер на 250 хил. лв., съобразно законовите изисквания за дейността, която осъществява 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.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на Дружеството и е представен по номиналната стойност на издадените 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 едноличния собственик;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на едноличния собственик.

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 на Дружеството минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Премийният резерв се формира като разлика между номиналната и емисионната цена на акция при увеличение на акционерния капитал.

Дивиденди

Задълженията за изплащане на дивидент се признават в отчета за промените в собствения капитал и отчета за финансовото състояние, в момента на възникване на правото на акционерите на Дружеството да получат плащане.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Изготвянето на финансови отчети, в съответствие с МСФО изисква от Ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на отчета за финансовото състояние и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Тези преценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки. Основните преценки и предположения, приложени в настоящия финансов отчет са, както следва:

Загуби от обезценка на кредити и вземания

Ръководството на Дружеството има установена политика за ежемесечно преразглеждане на кредитния портфейл, за да определи сумата на загубите от обезценка. При определяне дали и в какъв размер загуба от обезценка трябва да бъде призната в отчета за всеобхватния доход, се преценява дали има достатъчно, видими и обективни данни, индикиращи наличието 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.

Дружеството е възприело модел на изчисляване на загубите от обезценка на кредити, според който оценката и изчисленията на обезценката на кредитния портфейл включват следните стъпки:

- Разпределяне на портфейла по групи дни просрочие на вземането;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група просрочие на база преминаване на вземанията от една в друга група просрочие, осреднени за дванадесетмесечен период;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл на Дружеството към края на отчетния период - като разлика между балансовата и възстановимата му стойности. Изменението в размера ѝ спрямо датата на предходния отчет за финансовото състояние се третира и признава като увеличение/намаление на загубата от обезценка за текущата година (период).

Определянето на загубата от обезценка на вземанията се извършва на база данните за общата сума на кредитния портфейл, сегментиран по видове кредити и групи просрочия на база на историческа информация за предходните дванадесет месеца.

Процесът на анализ и преценка за определяне на обезценката на кредити започва от първия ден, след като кредитът е предоставен. Дружеството наблюдава дали са налице обективни събития - индикатори за обезценка за всеки кредит от дадена група.

След 2008 г. в резултат на глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската икономика, е отбелязан спад в нивото на икономическо развитие, което поражда съществена несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличаване на рисковете на икономическата среда, в която Дружеството оперира, което е характерно за всички дружества, отпуснащи кредити. През 2013 и 2014 г. като част от мерките за намаляване на въздействието на негативните тенденции в икономическата среда, Дружеството засилва дейността по съдебно събиране на неизпълнени задължения на клиенти.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.15. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

Признаване на отсрочени данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи е оценена реалната вероятност отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще в контекста на възможностите на Дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, а именно кредитен риск, ликвиден риск и пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск). По своята същност, дейността на Дружеството е свързана с използването приоритетно на финансови инструменти. Дружеството се финансира със средства на фиксирани лихвени нива с различна продължителност, като тези средства се инвестират в портфейли от кредити с по-висока средна доходност.

Политиките на Дружеството за управление на риска са предназначени да откриват и анализират риска своевременно, да прилагат подходящи лимити и контроли на риска, да следят нивата на риска и да подновяват лимитите на риска, като се основават на надеждна информационна система. Дружеството регулярно преглежда своите политики и системи за управление на риска, за да отрази промените в пазара и икономическата среда, видовете продукти и нововъзникналите най-добри практики.

A. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който представлява риска, клиентите - кредитополучатели да нямат възможност или да не искат да платят необходимата сума, когато се дължи.

Основните принципи на управление на кредитния риск на Дружеството са представени в неговата кредитна политика и допълващите я процедури, които са одобрени от Съвета на Директорите и Риск комитета на Дружеството.

Кредитната политика на Дружеството и нейното изпълнение се анализират текущо и се променят при необходимост по предложение на Риск комитета. Основните звена, които участват и/или са отговорни пряко или косвено за управление на кредитния риск в Дружеството са следните:

- Риск комитет – извършва общ надзор върху управлението на риска, отговаря за общия подход за управление на риска и одобрява стратегията и принципите за управление на риска;
- Съвет на Директорите.

Риск комитетът на КРЕДИСИМО АД се състои от Изпълнителен директор на Дружеството, и Директор „Риск мениджмънт и събиране на вземания”. Риск комитетът отговаря за оперативния подход за управление на риска и определя приоритетите на работа, съгласно стратегията и принципите за управление на риска, приема контроли за кредитния риск и преглежда процедурите и системата за управлението му. Той е отговорен за одобряването на рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциални клиенти („scorecards”) за определяне на вероятността клиентът да изплати своя кредит.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

А. Кредитен риск (продължение)

Дружеството управлява кредитния риск, като поставя лимити, свързани с един кредитополучател, група от кредитополучатели, географска единица (област или град) и други категории на портфейлна диверсификация. Излагането на кредитен риск се управлява чрез регулярни анализи на способността на клиентите и потенциалните клиенти да изплащат задълженията си по лихви и главници, променяйки критериите, изискванията и процедурите за одобрение на лимитите при ценообразуването и на самото кредитиране по подходящ за ситуацията начин.

А.1. Измерване на кредитния риск

В измерването на кредитния риск Дружеството разглежда три компонента: (1) вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри; (2) текуща експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му към Дружеството; и (3) вероятния процент на възстановяване на неизплатените задължения. Тези измервания на кредитния риск, които се отразяват на очакваната загуба, са част от ежедневното оперативное управление на Дружеството.

А.2. Контроли за лимитиране и политика за управление на риска

Дружеството прилага лимити и контроли за области и обекти, където е идентифицирана голяма концентрация на кредитен риск и по-специално за клиенти или група от клиенти, търговски партньори, индустрии и региони, които се формират на базата на географските области в България.

А.3. Максимална експозиция на кредитен риск

Експозиция на кредитен риск по позиции от отчета за финансовото състояние:	Максимална експозиция	
	31.12.2014	31.12.2013
Парични средства и парични еквиваленти	744	418
Предоставени кредити на клиенти	13,134	8,074
Други текущи активи	612	211
Инвестиции в дъщерни дружества	-	5
	<u>14,490</u>	<u>8,708</u>

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. За балансовите активи експозицията на кредитен риск, представена в таблицата, се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в отчета за финансовото състояние на Дружеството към съответния период. Към 31 декември 2014 г. 91% (31 декември 2013 г. - 93%) от максималната експозиция на кредитен риск е свързана с кредитния портфейл. Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. 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.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

А. Кредитен риск (продължение)

А.4. Предоставени кредити на клиенти

Разпределението на предоставените кредити към клиенти е както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Непросрочени главници	7,416	5,542
Просрочени и обезценени главници	6,862	3,033
Брутна сума на предоставени кредити на клиенти	14,278	8,575
Разчети по лихви	2,151	2,256
Други вземания от клиенти по кредити	1,733	353
Приходи за бъдещи периоди	-	(46)
Начислена обезценка по главници	(3,860)	(1,779)
Начислена обезценка по лихви	(1,168)	(1,285)
Нетна сума на предоставени кредити на клиенти	13,134	8,074

Б. Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква при отворени позиции на лихвения процент, валутата и капиталови ценни книжа, а всички те са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени, характеризиращи непостоянството на пазарните нива и цени, като лихвените проценти, кредитните маржове, валутните курсове и цените на капитала.

Дружеството разделя експозицията на пазарния риск на търгувани и нетъргувани портфейли, а самият пазарен риск се разделя на валутен риск, риск от промяна на лихвените проценти и риск от промяна на пазарните цени.

Управлението на пазарния риск на Дружеството се контролира на оперативното ниво от финансово-счетоводния отдел, а на второ ниво от Съвета на Директорите на Дружеството. Всеки месец Съветът на директорите разглежда наложените лимити на лихвените равнища и пазарните цени и ако е необходимо ги променя, за да се реагира адекватно на текущата ситуация.

Б.1. Измервателни техники на пазарния риск

Основните техники, използвани за измерване и контролиране на пазарния риск са стрес-тестовите. Стрес-тестовите предоставят индикация за потенциалния размер на загубата, която може да възникне при екстремни условия. Резултатите от стрес-тестовите се преглеждат от финансово-счетоводния отдел и Съвета на директорите. Стрес-тестовите се приспособяват към обичайните бизнес сценарии за анализ.

Б.2. Валутен риск

Българският лев (BGN) е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро от 1 януари 1999 г., което е в резултат на влезлия в сила през юли 1997 г. валутен борд. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. експозицията на Дружеството към чуждестранни валути е само в евро и затова валутният риск на Дружеството е оценен като минимален.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Б. Пазарен риск (продължение)

Б.3. Риск на бъдещите парични потоци от промяна на лихвените проценти

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират рискът, при който бъдещите парични потоци на финансовите инструменти ще варират поради промяната в пазарните нива на лихвените проценти.

В. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който за Дружеството е невъзможно да плати задълженията си, свързани с финансовите му пасиви, когато те са дължими. Дружеството е изложено на ликвиден риск, който произлиза от обективното несъответствие между падежите на активите и пасивите. Съветът на директорите на Дружеството одобрява оценката за ликвидността и процедурите за управлението ѝ, определя изискванията на ликвидността и поставя минимални необходими нива на парични средства и ликвидни активи и несъответствие в падежите.

Основната цел на управлението на ликвидния риск на Дружеството е да осигури стабилен растеж на портфейла от кредити и да води ликвидна ефективност, като осигурява заемни средства за нуждите на кредитните му продукти и поддържа минимален излишък от парични средства.

Ръководството на Дружеството преценява, че съвпадението и контролираното несъответствие на недисконтираните парични потоци и риска от промяна на лихвения процент са важни за максимизиране на доходността. Нормално е за дружества, действащи в сферата на потребителското кредитиране да имат добро съвпадение на паричните потоци в краткосрочните периоди, поради бързата обръщаемост. Наличието на несъответствие в паричните потоци и липсата на излишъци в паричните средства потенциално води до покачване на доходността, но това води и до увеличаване на риска от загуба. Наличието на несъответствие в паричните потоци с излишъци от парични средства намалява доходността, поради неефективното използване на средствата, но в същото време постига по-стабилна ликвидност.

Г. Управление на капитала

Ръководството на Дружеството използва за текущо наблюдение и планиране на капиталовата структура коефициента за задлъжнялост, който представлява съотношение между нетен дълг (разлика между заемите и паричните средства) и общ капитал на Дружеството.

Коефициентът за задлъжнялост към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е, както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Общо дългов капитал	4,219	3,847
Намален с: Парични средства и парични еквиваленти	(744)	(418)
Нетен дългов капитал	3,475	3,429
Общо собствен капитал	10,970	5,804
Общо капитал	14,445	9,233
Коефициент за задлъжнялост	0.38	0.66

Дружеството има законово задължение към 31 декември 2014 г. за минимален задължителен акционерен капитал в размер на 1,000 хил. лв., което е спазено.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Д. Негативни последици от световната финансова среда и предприети мерки от Дружеството за нейното овладяване

Отчитайки развитието на общата икономическа и финансова среда през последните години, Дружеството е предприело серия от мерки в посока прецизиране на политиките и практиките по управление на финансовите рискове, адекватно на новите събития, явления и тенденции.

Нестабилността в макроикономическата среда се изразява главно в ръст на спестяванията на домакинствата и влошена ликвидност на външните кредитори на кредитни и финансови институции, което води до намалена кредитна активност.

Основен риск от кризата е нарасналата несигурност относно способността на кредитополучателите да погасяват своите кредити на съответните договорени с Дружеството падежни дати в бъдеще. Мерките на Дружеството за намаляване на този риск са насочени в две посоки:

1) постоянно подобряване на процеса по събиране на просрочените вземания в следните направления чрез назначаване на допълнителен брой агенти по събиране на вземания на територията на цялата страна, разработване на специализиран модул в корпоративния софтуер за управление на риска и събиране на вземания;

2) запазване на рестриктивните критерии при отпускането на кредити на клиенти.

По отношение на маркетинговата си политика, вследствие на засилената конкуренция в сектора и желанието на Дружеството да увеличава и поддържа стабилно нивото пазарния си дял и през 2014 г. Кредисимо АД реализира мащабни телевизионни и интернет рекламни кампании.

Ръководството на Дружеството постоянно следи и актуализира процедурите за управление на риска, за да ги адаптира и направи по-ефективни спрямо стопанската среда.

4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

	31.12.2014	31.12.2013
Приходи от лихви		
Стандартни потребителски кредити	9,945	6,922
Револвиращи потребителски кредити	1,191	998
Други приходи от лихви	-	1
Общо	11,136	7,921
Разходи за лихви		
Лихви по получени кредити	(440)	(375)
Лихви по финансов лизинг	(7)	(6)
Други разходи за лихви	-	(1)
Общо	(447)	(382)
Нетен доход от лихви	10,689	7,539

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Приходи от такси	46	186
Приходи, свързани с гарантиране на вземания	2,000	-
Други оперативни доходи	698	121
Общо други доходи от дейността	<u>2,744</u>	<u>307</u>

Приходите, свързани с гарантиране на вземания, представляват доходи от сключен през годината договор с търговски контрагент, който гарантира събираемостта на предоставени от Дружеството кредити на клиенти.

Други оперативни доходи включват основно присъдени на Дружеството съдебни разноски и разходи извършени в процеса на изпълнително производство.

6. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ НА КРЕДИТИ

	<u>ХИЛ.ЛВ.</u>
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2013	1,688
Начислени за периода	1,929
Освободени през периода	(553)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013	<u>3,064</u>
Начислени за периода	3,125
Освободени през периода	(1,161)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	<u>5,028</u>

7. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ И ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Разходи за персонал	(1,817)	(1,057)
Рекламни услуги	(878)	(541)
Материали и консумативи	(139)	(220)
Справки БНБ, НОИ	(54)	(130)
Неизползван данъчен кредит	(326)	(222)
Платени възнаграждения по нетрудови правоотношения	(180)	(139)
Разходи за такси и комисионни - банки и платежни институции	(141)	(97)
Телефонни услуги	(124)	(29)
Наеми	(95)	(58)
Консултантски, юридически и одиторски услуги	(258)	(106)
Търговски партньори - комисионни	(283)	(234)
Услуги - събиране на вземания	(85)	(82)
Представителни разходи	(74)	(13)
Куриерски услуги	(10)	(20)
Амортизации	(382)	(65)
Други разходи	(861)	(283)
Общо административни и други оперативни разходи	<u>(5,707)</u>	<u>(3,296)</u>

Разходите за персонал включват:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Разходи за заплати и възнаграждения в т.ч	(1,649)	(954)
<i>в т.ч разходи за заплати и възнаграждения за ключов персонал</i>		
<i>съгл. т. 24 от приложенията към финансовия отчет</i>	(774)	(574)
Разходи за социални осигуровки	(160)	(96)
Разходи за провизии неизползван отпуск	(7)	(6)
Разходи за осигуровки по провизии неизползван отпуск	(1)	(1)
Общо	<u>(1,817)</u>	<u>(1,057)</u>

Към 31 декември 2014 г. средно-списъчният състав на персонала в Дружеството е 58 служители, (31 декември 2013 г.: 41 служители).

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

8. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Разходите за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са, както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Разходи за данъци върху печалбата	(596)	(365)

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Счетоводна печалба за годината преди данъчно облагане	5,762	3,174
Данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложимата данъчна ставка	(576)	(317)
Ефект от разходи, които не подлежат на приспадане	(21)	(48)
Ефект от данъчни временни разлики	1	-
РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА	(596)	(365)
Ефективна данъчна ставка	10.3%	11.5%

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2014	31.12.2013
Парични наличности в каса	49	89
Парични средства в банки по текущи сметки	152	45
Парични средства при търговски партньори	543	284
Общо парични средства и парични еквиваленти	744	418

10. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА КЛИЕНТИ

	31.12.2014	31.12.2013
Стандартни потребителски кредити	11,540	7,646
Револвиращи потребителски кредити	558	824
Други кредити, предоставени на физически и юридически лица	353	655
Съдебни и присъдени вземания	3,978	1,660
Вземания по начислени такси	1,733	353
Общо предоставени кредити на клиенти	18,162	11,138
Обезценка на потребителски кредити	(2,093)	(1,517)
Обезценка на револвиращи кредити	(136)	(160)
Обезценка - Съдебни и присъдени вземания	(2,799)	(1,387)
Общо обезценка	(5,028)	(3,064)
Общо предоставени кредити на клиенти	13,134	8,074

11. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2014	31.12.2013
Разходи за бъдещи периоди	2	140
Търговски вземания от клиенти	12	7
Вземания от подотчетни лица по служебни аванси	70	5
Вземания във връзка с предоставени гаранции	-	14
Вземания от търговски партньори	482	-
Други текущи активи	46	45
Общо други текущи активи	612	211

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31 декември 2014 г. Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни дружества. Инвестицията в ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД, която към 31 декември 2013 г. е в размер на 5 хил. лв. е продадена през 2014 г.

13. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензи и софтуер	Софтуер в разработка	Други ДНА	Общо
Към 1 януари 2013				
Отчетна стойност	156	4	-	160
Натрупана амортизация	(55)	-	-	(55)
Балансова стойност	101	4	-	105
Придобити	23	587	-	610
Начислена амортизация за годината	(6)	-	-	(6)
Към 31 декември 2013				
Отчетна стойност	179	591	-	770
Натрупана амортизация	(61)	-	-	(61)
Балансова стойност	118	591	-	709
Придобити	39	-	23	62
Прехвърлени	591	(591)	-	-
Начислена амортизация за годината	(303)	-	(1)	(304)
Към 31 декември 2014				
Отчетна стойност	809	-	23	832
Натрупана амортизация	(364)	-	(1)	(365)
Балансова стойност	445	-	22	467

От началото на 2014 г. Дружеството е започнало да амортизира отчетеното през 2013 г. като „Софтуер в разработка” софтуерно приложение за събиране на клиентски база данни свързани с уеб посещения.

14. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земни и сгради	Транспортни средства	Други ДМА	Общо
Към 1 януари 2013				
Отчетна стойност	28	177	94	299
Натрупана амортизация	(3)	(8)	(34)	(45)
Балансова стойност	25	169	60	254
Придобити	-	50	27	77
Отписани	-	(42)	-	(42)
Амортизация на отписани активи	-	4	-	4
Начислена амортизация за годината	(1)	(47)	(11)	(59)
Към 31 декември 2013				
Отчетна стойност	28	185	121	334
Натрупана амортизация	(4)	(38)	(58)	(100)
Балансова стойност	24	147	63	234
Придобити	-	-	79	79
Отписани	-	(3)	-	(3)
Начислена амортизация за годината	(1)	(44)	(33)	(78)
Към 31 декември 2014				
Отчетна стойност	28	182	200	410
Натрупана амортизация	(5)	(82)	(91)	(178)
Балансова стойност	23	100	109	232

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

15. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Задълженията по краткосрочни заеми на Дружеството към 31 декември 2014 г. и 2013 г. представляват задължения по получени заеми от физически и юридически лица, както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Главница по краткосрочни заеми в лева	1,425	1,262
Лихва по краткосрочни заеми в лева	-	70
Общо задължения по краткосрочни заеми	1,425	1,332

Получените заеми не са обезпечени с активи на Дружеството.

16. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
Търговски задължения към други контрагенти	75	184
Търговски задължения към свързано лице	1	15
Общо търговски задължения	76	199

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2014	31.12.2013
Задължения към персонала за възнаграждения	-	26
Задължения за неизползван отпуск – възнаграждения и осигуровки	24	15
Общо задължения към персонала	24	41

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ И СОЦИАЛНИ ОСИГУРОВКИ

	31.12.2014	31.12.2013
Задължения за годишен корпоративен данък	568	365
Разчети за данък върху доходите на физическите лица	13	18
Разчети за данък върху разходите за МПС и представителни разходи	11	16
Разчети за осигуровки	27	17
Общо	619	416

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг на Дружеството към 31 декември 2014 г. са свързани със сключени договори за финансов лизинг на автомобили и мобилни телефони. Остатъчните задължения по тези договори са представени както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
Краткосрочни задължения по финансов лизинг	33	36
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	49	95
Общо	82	131

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	31.12.2014	31.12.2013
Главница по дългосрочни заеми във валута	1,903	1,721
Лихва по дългосрочни заеми във валута	82	-
Общо задължения по дългосрочни заеми	1,985	1,721

Дружеството ползва дългосрочно финансиране в евро и щатски долари от чуждестранен кредитор – търговско дружество. Кредитът не е обезпечен с активи на Дружеството.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

21. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъчни пасиви към 31 декември 2014 г. са в размер на 8 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 7 хил. лв.) произтичат от формираните данъчни временни разлики.

22. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството възлиза на 5,000 хил. лв., разпределен в 5,000 хил.бр. поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв. Капиталът е изцяло внесен. Целият капитал на Дружеството е допуснат за търговия на регулиран пазар през 2014 година. Всички акции са обикновени, безналични и поименни, с еднакви права, без ограничение върху прехвърлянето.

Съгласно Решение на проведеното редовно Общо събрание на акционерите на 23.09.2014 г., капиталът на Дружеството е увеличен с 2,500 хил. лв. със средства на дружеството за сметка на част от печалбата от 2013 г. в размер на 2,255 хил. лв. и на неразпределена печалба в размер 245 хил. лева, чрез издаване на 2,500 хил. броя обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърлими нови акции с номинал 1 лев всяка, всяка от които дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, по реда на чл. 197 от Търговския закон. Обстоятелството е вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 29.09.2014 г.

Към 31 декември 2013 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството възлиза на 2,500 хил. лв., разпределен в 2,500 хил.бр. поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Коста Калинов Кънчев	28.330 %
• Сокол Радостинов Янков	30.830 %
• Асен Петров Бенев	25.836 %
• АДВЕНКОС ЕООД	15.000 %
• НОВЕА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	0.004%

Към 31 декември 2013 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Коста Калинов Кънчев	30.83 %
• Сокол Радостинов Янков	30.83 %
• Асен Петров Бенев	21.67 %
• АДВЕНКОС ЕООД	16.67 %

Към края на отчетния период, в Дружеството има акционери, притежаващи непряко и чрез свързани лица над 5% от акциите с право на глас, както следва:

- Константин Кръстев, Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Дружеството, притежава непряко (по смисъла на чл. 146, ал. 1, т.5 от ЗППЦК) чрез Адвенкос ЕООД 750,000 обикновени акции, с номинална стойност 1 лв., представляващи 15% от капитала на Дружеството. Лицето е Управител и едноличен собственик на Адвенкос ЕООД.

Към датата на одобрение на настоящия индивидуален финансов отчет, към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. КРЕДИСИМО АД се представлява и управлява заедно и едновременно от Константин Тодоров Кръстев и Сокол Радостинов Янков.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Състав на свързаните лица

Свързаните лица, с които Дружеството е в отношение на контрол, както и дружествата, с които Дружеството е осъществявало сделки през 2014 г. и 2013 г., са както следва:

Дружество/Лице	Вид свързаност
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което двама от акционерите на КРЕДИСИМО АД – СОКОЛ ЯНКОВ и КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ притежават дяловия капитал; юридическото лице се управлява и представлява заедно от същите акционери. Към 31 декември 2013 г. ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД е дъщерно предприятие, 100 % собственост на КРЕДИСИМО АД
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ ООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което двама от акционерите на КРЕДИСИМО АД – СОКОЛ ЯНКОВ и КОСТА КЪНЧЕВ притежават дяловия капитал; юридическото лице се управлява и представлява поотделно от същите акционери
СОКОЛ ЯНКОВ	Акционер, Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ	Акционер, Изпълнителен Директор и член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
АСЕН БЕНЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОСТА КЪНЧЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
ГЕОРГИ КАРПУЗОВ	Член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД от март 2014 г.
ЛЮБИМКА ДЮЛГЕРОВА	Член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД от март 2014 г.

Обемите на сделките със свързани лица на Дружеството са, както следва:

Свързано лице	Тип транзакция	31.12.2014	31.12.2013
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Предоставени услуги по извънсъдебно събиране на вземания	4	19

Салдата по сделките със свързани лица на Дружеството са както следва:

Свързано лице	Тип транзакция	31.12.2014	31.12.2013
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ООД	Търговско задължение	1	15
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ ООД	Предоставен заем	325	325
КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ	Предоставен заем	-	50
СОКОЛ ЯНКОВ	Предоставени заеми	-	107
АСЕН БЕНЕВ	Предоставен заем	-	65
КОСТА КЪНЧЕВ	Предоставен заем	-	92

През 2014 г. брутното възнаграждение на ключовия управленски персонал на Дружеството и разходите за осигуровки възлизат на стойност от 774 хил. лв. (2013 г.: 571 хил. лв.).

24. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития, възникнали след края на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Дружеството.