

**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>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Изменение</b>	<b>%</b>
Приходи от лихви	11,136	7,921	3,215	40.6%
Разходи за лихви	(447)	(382)	(65)	17.0%
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>10,689</b>	<b>7,539</b>	<b>3,150</b>	<b>41.8%</b>
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%
<b>Печалба от дейността преди данъци върху печалбата</b>	<b>5,762</b>	<b>3,174</b>	<b>2,588</b>	<b>81.5%</b>
Разход за данъци върху печалбата	(596)	(365)	(231)	63.3%
<b>Печалба за годината</b>	<b>5,166</b>	<b>2,809</b>	<b>2,357</b>	<b>83.9%</b>

#### 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. брутно 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%
<b>Общо</b>	<b>1,425</b>	

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%
<b>Общо</b>	<b>1,985</b>	

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/**

  
**/Сокол Янков/**