



**ГОДИШЕН ОТЧЕТ**  
**2012**

**ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД**

## ИЗБРАНИ ИКОНОМИЧЕСКИ ФАКТИ

	2012	2011	2010	
Брой предоставени заеми	12 998	10 797	8 958	Number of loans provided
Номинална стойност на предоставените заеми (в хил. лв.)*	52 790	41 745	30 298	Nominal value of loans provided (in TBGN)*
Общо платени заеми (в хил. лв.)	16 971	13 694	10 884	Disbursed in total (in TBGN)
Заем за служители - дял в общата продукция	100%	100%	100%	Credit for employees - share in total production
Бизнес кредити - дял в общата продукция	0%	0%	0%	Loans for businessmen - share in total production
<b>Човешки ресурси</b>				<b>Human Resources</b>
Общ брой кредитни експерти	724	631	622	Number of external credit advisors
Общ брой инкасатори	75	80	75	Number of external collectors
Общ брой служители	108	106	96	Number of employees
<b>Финансови показатели (в хил. лв.)</b>				<b>Financial Indicators (in TBGN)</b>
Общо активи	40 993	29 566	22 411	Total assets
Вземания по предоставени заеми на клиенти	39 351	28 763	21 791	Receivables from provided loans to clients
Общо приходи	23 757	15 675	10 993	Total revenues
Общо разходи	23 324	19 024	17 063	Total costs
Печалба/ загуба преди данъци	433	-3 349	-6 070	Profit/ Loss before taxation
Отсрочен данък	3	5	4	Deferred tax
Нетна печалба/ загуба	436	-3 344	-6 066	Profit/ Loss after taxation

\* номиналната стойност на предоставените заеми съдържа изплатената сума на клиента плюс лихвени приходи за бъдещи периоди

# СЪДЪРЖАНИЕ

<b>1. ФИНАНСОВАТА ГРУПА – ПРОФИРЕАЛ ГРУП</b>	<b>4</b>
<b>2. ПИСМО ОТ УПРАВИТЕЛ СЕО</b>	<b>7</b>
<b>3. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД</b>	<b>10</b>
3.1. УПРАВИТЕЛИ	10
3.2. ПРОФИЛ НА КОМПАНИЯТА	12
3.3. ПРОДУКТОВА ОФЕРТА	13
3.4. БИЗНЕС РЕЗУЛТАТИ	16
3.5. ТЪРГОВСКА МРЕЖА	18
3.6. СЛУЖИТЕЛИ	20
<b>4. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>24</b>
4.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ	24
4.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	24
4.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	31
4.4. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	31
4.5. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	31
4.6. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	32
4.7. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПОЛУЧЕНИ ОТ УПРАВИТЕЛИТЕ ОБЩО ПРЕЗ ГОДИНАТА	34
4.8. УЧАСТИЕ НА УПРАВИТЕЛИТЕ В ДРУГИ ДРУЖЕСТВА	35
<b>5. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР</b>	<b>36</b>
<b>6. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</b>	<b>38</b>
6.1. ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	38
6.2. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	39
6.3. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	40
6.4. ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	41
6.5. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	42
<b>7. КОНТАКТИ</b>	<b>79</b>

## 1. ФИНАНСОВАТА ГРУПА – ПРОФИРЕАЛ ГРУП

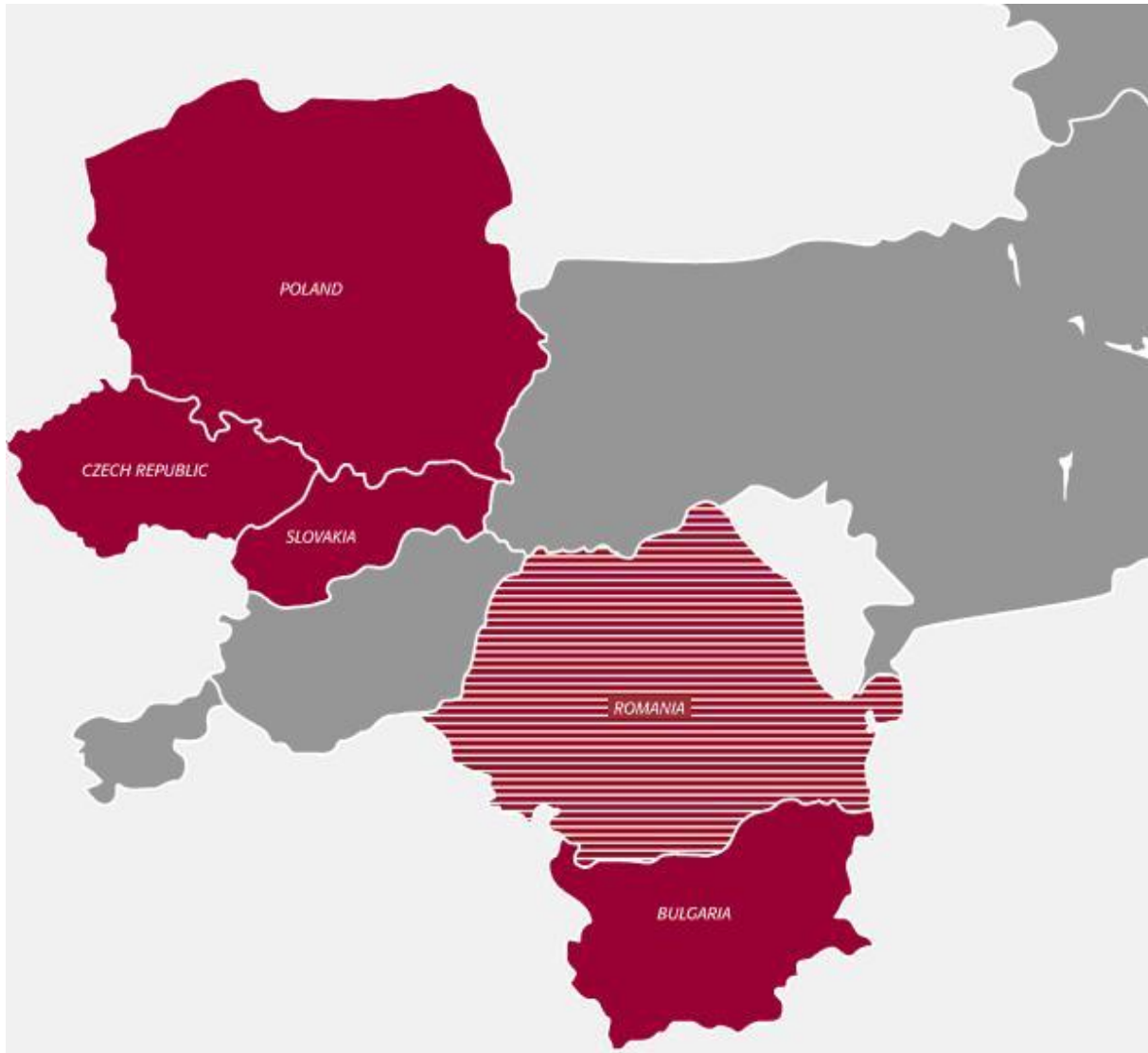
ПРОФИРЕАЛ Груп е международна финансова група оперираща на пазарите в страни от Централна и Източна Европа. Групата е сред водещите компании, предоставящи кредити в Чехия, Словакия, Полша и България. Финансовата група се състои от две дивизии. Дружествата от дивизия ПРОФИ КРЕДИТ осъществяват дейност в областта на финансовото кредитиране, а основната дейност на дружествата от дивизия ПРОФИДЕБТ е изкупуване и събиране на вземания.



Седалището на компанията-майка ПРОФИРЕАЛ Груп СЕ е в Холандия. Групата предоставя финансови кредити от 2000 година, стартирайки първоначално в Чехия и Словакия. Дейността по изкупуване и събиране на вземания стартира през 2005 година, като отново Чехия и Словакия са първите страни, в които започва дейност новото подразделение.

От създаването си, дивизия ПРОФИ КРЕДИТ е предоставила на клиенти почти 700 000 кредита. Най-голям дял в общия обем предоставени кредити и най-добрите финансови резултати постига компанията в Чехия. Делът на отпуснати кредити в Република Чехия е 50% от общия обем за групата.

През 2012 година е отчетен ръст от 38,5% в номиналната стойност на отпуснатите заеми на клиенти. Този резултат се дължи основно на ПРОФИ КРЕДИТ Полша, която отчита 60% ръст на продукцията и ПРОФИ КРЕДИТ Чехия с ръст около 30% спрямо 2011 г. В Словакия постигнатия растеж достига 38%, а ПРОФИ КРЕДИТ България – 26%. Общата номинална стойност на предоставените заеми през отчетната година от цялата дивизия ПРОФИ КРЕДИТ надвишава 218 милиона евро.

Един от основните приоритети за всички дружества в ПРОФИРЕАЛ Груп е подобряване качеството на кредитния портфейл. Групата реагира адекватно на икономическата ситуация в отделните страни и адаптира своя бизнес, най-вече по отношение управлението на риска, спрямо настоящите пазарни условия.

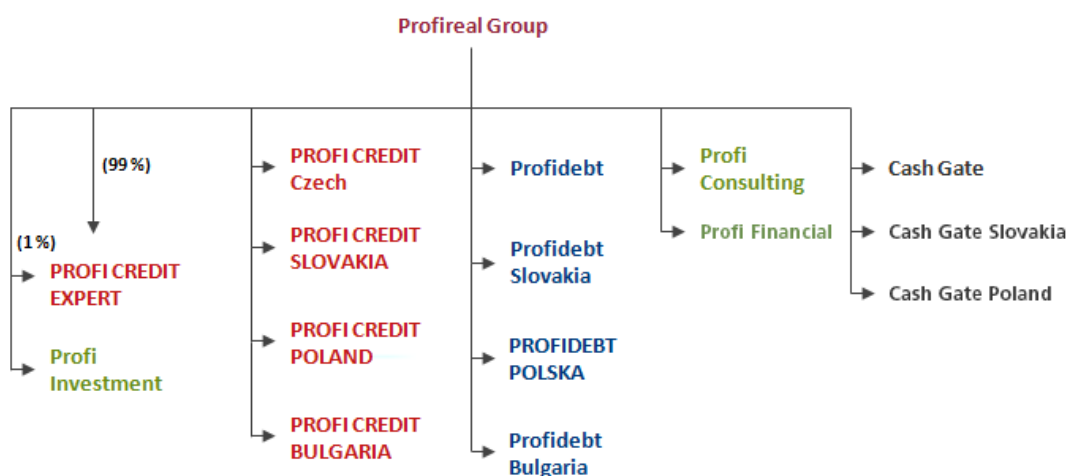
**ПРОФИРЕАЛ Груп в Централна и Източна Европа**

-  Държави с активни фирми
-  Страни с временно прекратен бизнес

През 2012 г. дивизия PROFIDEBT изкупи дългове в размер от над 54 милиона евро. Банките и финансовите институции, които представляват целевата група клиенти, все по-често използват услугите на външни специалисти, възлагайки събирането на своите изискуеми вземания. Продажбата на вземания се превръща в стандартен инструмент. Ето защо, съществува вероятност растежът в този сектор да достигне няколко десети процента през следващите години.

Цел на ПРОФИРЕАЛ Груп е да стабилизира текущите си дейности и непрекъснато да ги адаптира към икономическата ситуация в отделните държави. Основни приоритети ще бъдат: управлението на риска, оптимизация на процесите в отделните компании, ефективното управление на разходите и увеличаване на пазарния дял.

## СТРУКТУРА НА ПРОФИРЕАЛ ГРУП



## 2. ПИСМО ОТ УПРАВИТЕЛ СЕО

Уважаеми дами и господа,

Уважаеми партньори,

Вече **шест години** ние вървим по дълъг път – откриваме офиси, наемаме служители и сътрудници, разширяваме своето продуктово портфолио и винаги оставаме водени от една цел – да удовлетворяваме нуждите на нашите клиенти в максимална степен.

Гордеем се, че през 2012 г. **ПРОФИ КРЕДИТ България** вече има изключително добре развита търговска мрежа, като покрива над 95% от територията на страната, а през 2013 г. се очаква търговското покритие да достигне 100%. Броят на кредитните експерти нараства непрекъснато, като към края 2012 г. той е над 700.

Компанията има екипи в повече от 50 града на страната. В резултат на дейността си, през 2012 г. ПРОФИ КРЕДИТ България постигна близо 50% познаваемост в страната, което я нарежда в челната тройка по този показател сред небанковите финансови институции.

И през 2012 година ние продължихме да спазваме принципа за отговорно кредитиране, като предоставяме кредити, които са съобразени с възможностите на клиентите ни за изплащането им. В случай, че клиентът ни не може да бъде одобрен за цялата сума на искания от него заем, молбата му не се отхвърля, а заемът се редуцира. По този начин компанията продължава да спазва мотото си „Пари по мярка“.

В началото на 2012 година ПРОФИ КРЕДИТ България започна да предлага кредити за бизнеса, като предвиждаме разширяване на тази гама от продукти и през 2013 година.

Освен това 2012 г. беше иновативна и за друг сегмент на нашите клиенти. През 2012 година разработихме специална програма, част от която е и т.нар. „Лоялен продукт“. Чрез него даваме възможност за облекчени условия за нашите най-добри клиенти.

Политиката на ПРОФИ КРЕДИТ България и през 2012 година беше ориентирана не само към развитието на продуктите и обогатяване на гамата от възможности за клиентите, но и към развиване на служителите. Ние вярваме, че качеството на продуктите и услугите е продиктувано от професионализма и акуратността на служителите и че личният морал и етика са основа за дългосрочно и успешно съществуване. Ето защо ежедневно всеки служител, изпълнявайки своите задължения, се придържа към Етичен кодекс и общи норми, разработени от компанията, които подкрепя и спазва.

Бих искал да благодаря на нашите служители и партньори за усърдната им работа през изминалата година и да ги уверя, че в лицето на ПРОФИ КРЕДИТ България имат верен и сигурен партньор.





**Николай Колев**  
**Изпълнителен Директор - ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД**

### 3. ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

#### 3.1. Управители



Непосредствено след приключване на обучението си, Петър Върба се присъединява към групата Профиреал, заемайки ръководна длъжност. Впоследствие израства до член на Борда на Директорите, а от месец април 2006 г. е Изпълнителен директор Секция Развитие ПРОФИ КРЕДИТ Чехия АД. На тази длъжност той отговоря за всички дъщерни дружества, специализирани в отпускане на заеми и кредити. Петър Върба е член на борда на директорите на ПРОФИ КРЕДИТ България.

Петър Върба завършва университета в Пардубице със специализация в областта на Мениджмънта, Маркетинга и Логистиката.

**Петър Върба**  
Управител



В ПРОФИ КРЕДИТ България Светослав Николов стартира кариерата си от създаването ѝ през 2006 година, като заема позицията Директор отдел Финанси. През м. Ноември 2012 година той е избран за Управител на ПРОФИ КРЕДИТ България.

Светослав Николов е магистър по Публични финанси от Университета за национално и световно стопанство и бакалавър по Счетоводство и контрол от Стопанска академия Д.А. Ценов. Той заема последователно експертни позиции по финанси и счетоводство в различни компании, сред които са Напредък Холдинг АД, Хювефарма АД и Огнеупорни глини АД.

**Светослав Николов**  
Управител



**Николай Колев**  
Управител

От създаването на ПРОФИ КРЕДИТ България през 2006 година до началото на 2013 година, Николай Колев заема позицията Изпълнителен Директор на компанията. В резултат на успешното развитие на компанията на българския пазар, в началото на 2013 г. е промотиран да развива бизнеса, като част от дивизията ПРОФИ КРЕДИТ на нови пазари. Николай Колев запазва участието си като управител в ПРОФИ КРЕДИТ България, за какъвто е избран от 2006 година.

Той е работил като Търговски представител, а впоследствие и Търговски директор в Промобил България, където е отговарял за автомобилната марка на концерн Волво. Заемал е длъжностите Търговски директор и Директор по бизнес развитие и нови пазари в Актавис Груп. Затвърждава опита си на директор и в Ален Мак АД.



**Здравко Райчев**  
Управител

От началото на 2013 г. Здравко Райчев заема позицията Изпълнителен директор на компанията за България.

Той е част от мениджърския екип на ПРОФИ КРЕДИТ България от създаването и' през 2006 г., като е заемал длъжностите директор отдел "Развитие на продажбите", директор отдел "Продажби", а от септември 2010 г. – директор отдел "Събиране на вземания". От края на същата година е и управител в ПРОФИ КРЕДИТ България.

Здравко Райчев има висше образование в областта на маркетинга и мениджмънта, както и магистратура по бизнесикономика. Притежава опит и на мениджърски позиции в управлението и развитието на сървиз бизнеса и работа по проекти за финансови услуги по програми с USAID.

### 3.2. Профил на Компанията

ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД е регистрирана на 19 април 2006 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност според изискванията на Търговския закон под името Профиреал България ЕООД. Предмет на дейност на компанията е предоставяне на заеми на физически лица, които са български граждани и имат постоянни доходи.

През втората половина на 2006 г. ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД стартира търговската си дейност едновременно в региони Плевен и Варна, в резултат на което на 01.11.2006 г. е отпуснат първият заем. През 2007 г. разширяването продължава като през месец Февруари компанията стартира дейността си и в Регион Благоевград, а по-късно и в регионите Бургас и Пловдив. С откриването на регион София компанията завършва стратегията си за пълно покритие на страната.

През 2007 г., във връзка с промените в европейското законодателство и въвеждането на задължителна правна организационна форма на компаниите, осъществяващи международна дейност, Профиреал Груп се трансформира в европейско дружество - холдингова структура. Компания-майка на финансовата група става Профиреал Груп СЕ, със седалище в Холандия. На 15.02.2008 г. следвайки новата корпоративна идентичност Профиреал България ЕООД се преименува на ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД. Тази промяна в наименованието се отнася за всяко едно от дъщерните дружества в холдинговата структура.

Централата на ПРОФИ КРЕДИТ България се намира в град София. През 2010 г., Компанията реструктурира своята мрежа, като организира търговската си дейност в четири основни региона – ИЗТОК, ЗАПАД, СЕВЕР и ЮГ.

Освен с Регионалните си офиси ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД оперира на територията на страната и с районни офиси в повечето големи градове – София, Варна, Плевен, Благоевград, Пловдив, Бургас, Шумен, Добрич, Русе, Велико Търново, Габрово, Троян, Враца, Кюстендил, Перник, Петрич, Стара Загора, Сливен, Ямбол,

Хасково и Пазарджик. През 2011 компанията вече има екипи в повече от 40 града на страната.

ПРОФИ КРЕДИТ България, като част от ПРОФИРЕАЛ Груп, е динамично разрастваща се компания. Тя успешно развива професионална мрежа от кредитни експерти в цялата страна. Мотото на компанията е „Пари по мярка“, като се залага изключително много на индивидуалния подход към клиента. На база лични срещи, в удобно за клиента време и място, се дефинират конкретните условия по всеки един кредит.

### **3.3. Продуктова оферта**

ПРОФИ КРЕДИТ България предлага на клиентите си нецелевителски заеми за физически лица. Компанията предоставя три продуктови групи – ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит, ПРОФИ Мейд и ПРОФИ КРЕДИТ Енерджи, насочени към различни групи клиенти.

Продуктовата група ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит предоставя потребителски револвиращ, нецелевител заем за пълнолетни физически лица с доказани постоянни доходи, в това число и пенсионери. Приемат се само осигурителни доходи на клиентите. Продуктовата група включва два продукта – ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит и ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит VIP. Продуктът ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит е с размер от 500 до 5 000 лева. Продуктът ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит VIP дава възможност на клиентите при предоставяне на допълнително обезпечение солидарен длъжник да се възползват от по-ниската му цена и да получат по-висок размер на заема до 8 000 лева. Сроковете на продуктовата група са от 12 до 48 месеца.

Продуктовата група ПРОФИ Мейд предоставя потребителски револвиращ нецелевител заем за пълнолетни физически лица с недоказани постоянни доходи, в това число и пенсионери. Освен осигурителни доходи се приемат и допълнителни доходи на клиентите. Продуктовата група включва два продукта – ПРОФИ Мейд и ПРОФИ Мейд VIP. Продуктът ПРОФИ Мейд е с размер от 500 до 3 000 лева. Продуктът ПРОФИ

Мейд VIP дава възможност на клиентите при предоставяне на допълнително обезпечение солидарен длъжник да се възползват от по-ниската му цена и да получат по-висок размер на заема до 5 000 лева. Сроковете на продуктовата група са от 12 до 48 месеца.

Продуктовата група ПРОФИ КРЕДИТ Енерджи предоставя бърз и малък потребителски нецелеви заем за пълнолетни физически лица с доказани постоянни доходи, в това число и пенсионери. Таргет клиентите на продуктовата група са хора с под средните за страната осигурителни доходи и пенсии. Продуктовата група включва два продукта – ПРОФИ КРЕДИТ Енерджи и ПРОФИ КРЕДИТ Енерджи МАХ. Продуктът ПРОФИ КРЕДИТ Енерджи е с размер от 100 до 350 лева, а продуктът ПРОФИ КРЕДИТ ЕНЕРДЖИ МАХ предоставя възможност за получаване до 500 лева. Сроковете, за които се предоставят двата типа продукти са 6, 8, 10 и 12 месеца.

2012 е годината, в която компанията навлезе в нова пазарен сегмент- бизнес заемите, като добави към кредитното си портфолио продуктът ПРОФИ КРЕДИТ Бизнес Енерджи. Това е нов бърз заем, предназначен основно за финансиране на микро-предприятия (с персонал до 10 души) и самоосигуряващи се лица, в това число и занаятчиите. Заемът е без обезпечение. Сумите по този кредит варират между 500 и 1000 лева, а срокът за погасяване е 12 месеца.

През 2012 г. ПРОФИ КРЕДИТ България разшири продуктовете си и с опция Лоял, специално предназначена за най-добрите клиенти на компанията отговарящи на определени критерии, с възможност да получат отстъпка до 30% от цената на съществуващите продукти.

Компанията изплаща заемите на клиентите по посочена от клиента лична банкова сметка. Погасяването се извършва месечно като клиентите на компанията имат право да изберат дата за погасяване на заема според възможностите си. Клиентът сам избира начина за погасяване на заема си към ПРОФИ КРЕДИТ България, като са възможни следните допустими от закона начини – вноска на каса, касов превод, кредитен превод, периодично плащане или директен дебит.

Основните продуктови групи на компанията ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит и ПРОФИ Мейд предоставят на клиентите си възможност за еднократно отлагане до 3 последователни месечни вноски. По този начин клиентите на компанията се застраховат от непредвидени събития като продължително заболяване или загуба на работата. Тези продуктови групи имат и включена клауза за „Револвинг“, което означава автоматично подновяване на заема без да е необходимо повторно кандидатстване. От опцията „Револвинг“ може да се възползва всеки клиент на ПРОФИ КРЕДИТ България, който е добър платец. Например, при изтеглен заем за период от 18 месеца, на 12тата падежирала и платена вноска клиентът може да ползва сумата, която е изплатил до момента при същите условия и без промяна на погасителната дата или вноска.

За основните продуктови групи на компанията, ПРОФИ КРЕДИТ Фаворит и ПРОФИ Мейд, се предоставя допълнителната опция „рефинансиране“, с която се дава възможност на клиентите да получат заем, с който да погасят тяхно задължение към друг кредитор. Тази опция бе посрещната добре от клиентите и продуктите с нея заеха сериозно място в продуктовото портфолио на компанията.

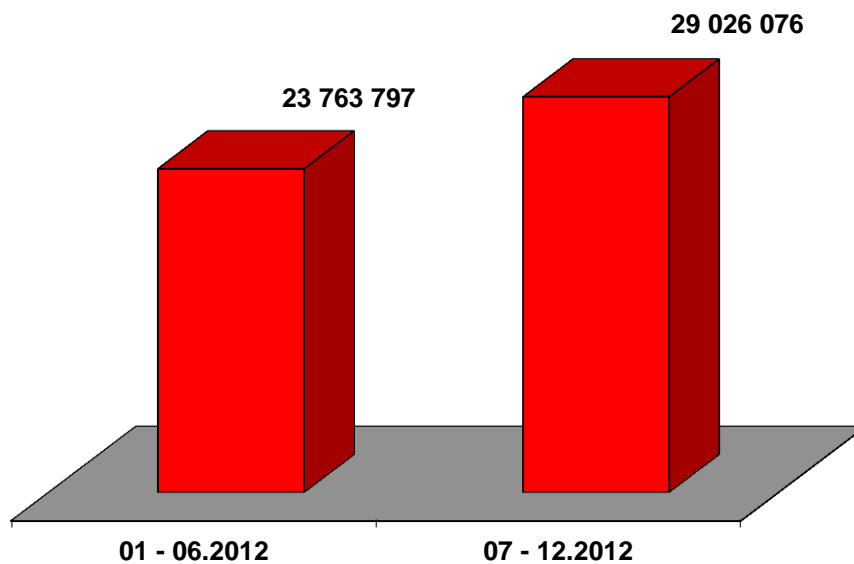
ПРОФИ КРЕДИТ България спазва принципа за отговорно кредитиране като предоставя кредити, които са съобразени с възможностите на клиентите за изплащане му. В случай, че той не може да бъде одобрен за цялата сума на искания от него заем, молбата му не се отхвърля, а заемът се редуцира. По този начин компанията спазва мотото си „Пари по мярка“.

В желанието си да осигури комфорт и удобство на клиентите, компанията е разработила едностъпкова процедура за отпускане на заем, която я отличава от другите финансови институции и е високо ценена от клиентите. При тази процедура, при попълването на документите за кандидатстване, клиентът подписва договора и в случай, че бъде одобрен, получава парите без да е необходимо да посещава отново офиса на компанията и да попълва или подписва допълнително документи.

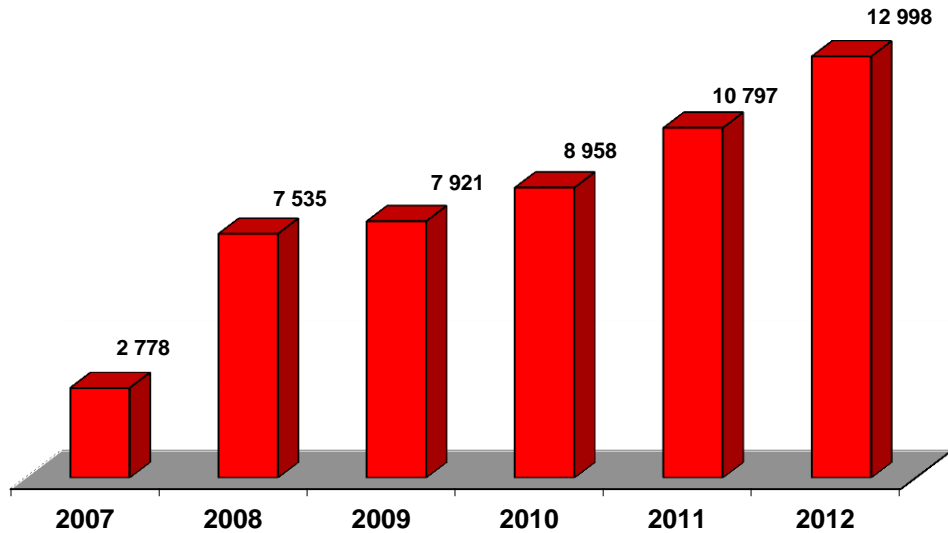
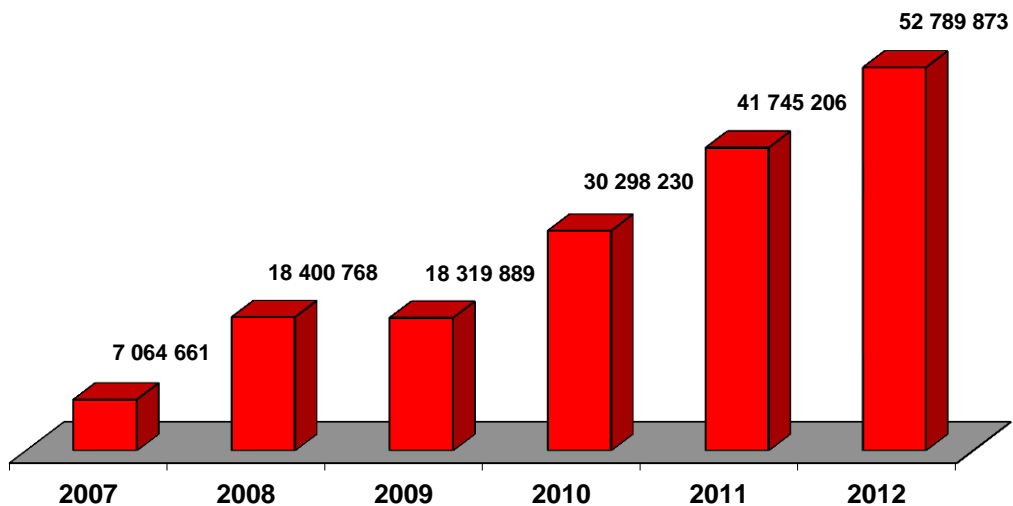
### 3.4. Бизнес резултати

През 2012 г. ПРОФИ КРЕДИТ България предостави 12 020 заема в размер на 51 114 076 лева и 978 револвинга в размер на 1 675 797 лева. Броят им през годината отчете ръст от около 20% спрямо предходната 2011 г. и достигна 12 998, като 55% от тях са съсредоточени във второто полугодие на годината

#### ОБЕМ ОТПУСНАТИ ЗАЕМИ ЗА ПЪРВО И ВТОРО ПОЛУГОДИЕ НА 2012 г. (в лева)



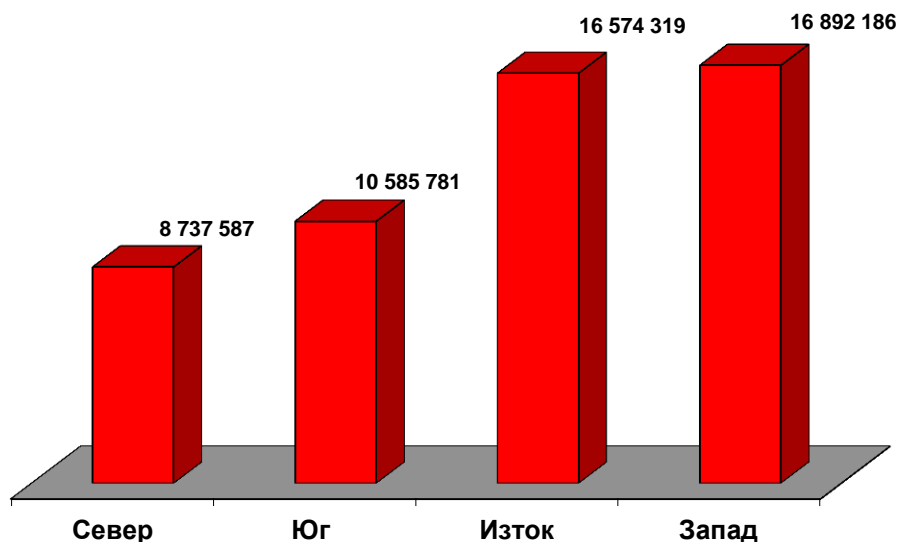


**БРОЙ ОТПУСНАТИ ЗАЕМИ 2012 г.****ОБЕМ НА ОТПУСНАТИТЕ ЗАЕМИ 2007-2012 (в лева)**

От стартиране на дейността на ПРОФИ КРЕДИТ България до края на 2012 г. са отпуснати нови кредити с номинална стойност от над 163 милиона лева, а клиентите доверили се на компанията са почти 47 000.

С най-голям обем продажби през 2012 са регионите Запад и Изток, които реализират по над 30% от отпуснатите кредити през годината, следвани от регион Юг, съответно с 20%, и регион Север – 17%.

### ОТПУСНАТИ ЗАЕМИ ПО РЕГИОНИ 2012 (в лева)



За да затвърди своите позиции и да повиши бизнес резултатите си, през 2012 продължи и експанзията на Търговската мрежа на ПРОФИ КРЕДИТ България. Благодарение на развитието на проект Мениджъри екипи, услугите на компанията вече се предоставят в общо 64 точки за продажба, като до тях достъп има над 75% от трудоспособното население на страната.

### 3.5. Търговска мрежа

ПРОФИ КРЕДИТ България предлага продуктите си и обслужва клиентите си чрез търговска мрежа за директни продажби. Основна съставна част от тази мрежа са мобилни кредитни експерти.

Кредитните Експерти работят на базата на сключен Договор за сътрудничество, като размерът на получаваните от тях комисиони зависи от количеството реализирани

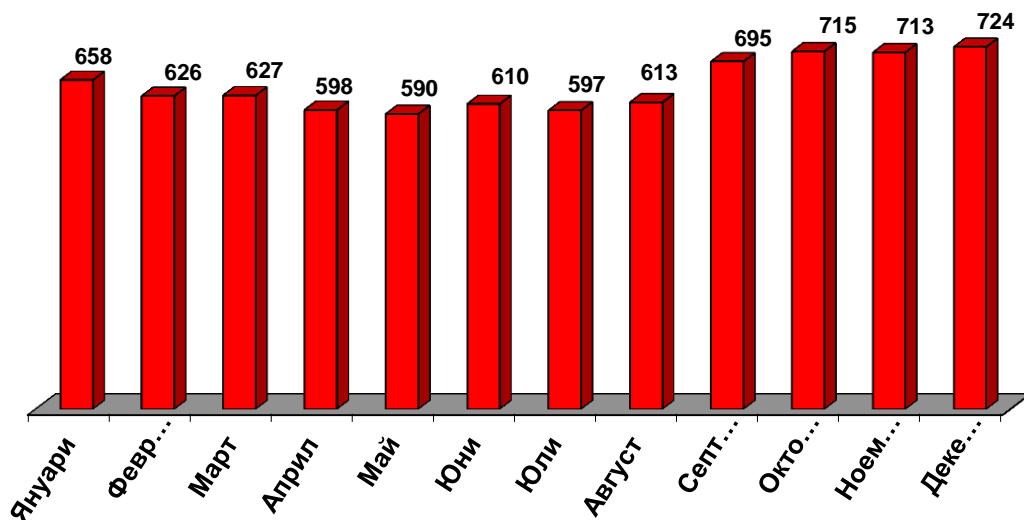
продажби. Кредитните експерти в ПРОФИ КРЕДИТ България получават едни от най-високите комисиони на финансовия пазар. Допълнителна мотивация за Кредитните експерти и за цялата търговска мрежа са специализирани обучения, състезания и конференции, които се провеждат ежегодно.

Кредитните Експерти са в пряк контакт с потенциалните клиенти. Качеството на обслужване е едно от основните предимства на компанията и поради тази причина добрата работа на търговската мрежа е ключът към успеха на цялата компания.

Основата на търговския процес е Кредитните експерти да бъдат финансови консултанти, които да помогнат на клиента в избора му на подходящ вариант за кредит, според индивидуалните му нужди и възможности.

През 2012 г. - шестата година от развитието си- Компанията не само достигна, но и успя да задържи рекорден брой Кредитни експерти – средномесечният брой Кредитни експерти на договор през 2012 г. отбеляза ръст от 13% спрямо 2011 г. В резултат на това, ПРОФИ КРЕДИТ България успя да реализира рекордни продажби и достигна най-високия досега средномесечен брой активни (с поне 1 договор) Кредитни експерти - 449 или ръст с повече от 22% на годишна база.

### БРОЙ КРЕДИТНИ ЕКСПЕРТИ ПО МЕСЕЦИ ПРЕЗ 2012 г.



Освен с изключително добрите си умения по продажби, Кредитните Експерти се доказват и като експерти в обслужването на вече отпуснатите кредити. В следствие на постоянния контакт с клиентите от страна на Кредитните експерти, събираемостта по отпуснатите кредити остана в планираните граници.

Както и през предходните години, така и през 2012 г. ПРОФИ КРЕДИТ България продължава да предоставя допълнителни стимули на Търговската мрежа.

След анализираня и доказан ефект на инициативите върху мотивацията на Кредитните експерти, през 2012 неколкократно бяха организирани такива.

Създаденият през 2007 г. вътрешнофирмен интернет портал – E-Gate, се популяризира успешно като в него се публикуват важни новини и статии поддържащи информираността и мотивацията сред служителите и сътрудниците на компанията. Основна цел на портала е достъпът до актуална информация, касаеща служителите и сътрудниците, чрез различни, специално създадени за целта справки и отчети. Освен това, увеличавайки атрактивността на портала беше създадената секция E-Shop, имаща за цел да мотивира и поощрява Търговската мрежа, чрез разнообразие от брендиращи материали и подаръци.

### **3.6. Служители**

ПРОФИ КРЕДИТ България – Най-голямата ни сила са нашите служители.

Успешните компании не се създават лесно и не се поддържат лесно успешни. Те са създадени от личности, които взимат правилните решения в правилния момент, при правилните обстоятелства.

Политиката на Човешки Ресурси в ПРОФИ КРЕДИТ България е ориентирана предимно към развиване на служителите с цел пълното използване на уменията и познанията им. Качеството на нашите продукти и услуги е продиктувано от професионализма и акуратността на служителите ни. Компанията вярва, че личният морал и етика са основа за дългосрочно и успешно съществуване. Ето защо всекидневно всеки

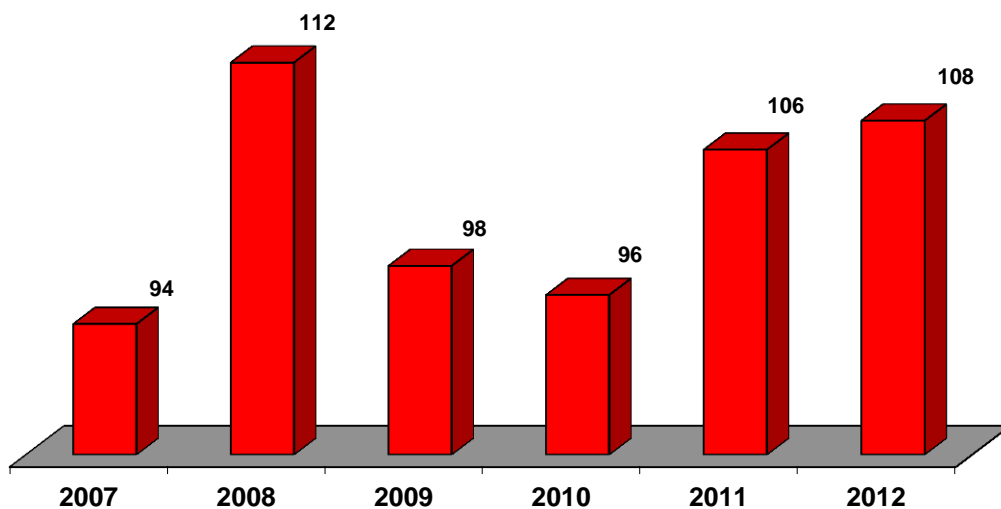
служител, изпълнявайки своите задължения, се придържа към етичен кодекс и общи норми, които подкрепя и спазва.

Компанията следва принципа на подбор на най-добрите кадри и винаги, когато това е възможно, даваме шанс за развитие и растеж.

За да използваме максимално таланта, силата и креативността на служителите си, създадохме работна среда, в която се стимулират продуктивността, сътрудничеството и солидарността.

Към края на 2012 година в компанията работят общо 108 служители, от които 69 в Централен офис и 39 към Търговска и Инкасо мрежи.

### БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ В ПЕРИОДА 2007 – 2012



За изпълнение на агресивните си планове, компанията залага на хора с подходящо образование, с доказани качества и натрупан опит. Високи са изискванията за висшия и среден мениджмънт в компанията. Мениджърският ни екип се състои от обучени специалисти със значителни знания и образование по бизнес, финанси, маркетинг, мениджмънт, икономика, психология, обществени и лингвистични науки, както и познания по чужди езици (английски, немски, руски, испански, чешки). Екипът има

опит в ръководенето на проекти от различни области на бизнеса, което им осигурява широк поглед и творческо мислене при взимането на стратегически решения за развитието на компанията.

Осигуряваме безопасна работна среда за нашите служители и инвестираме за непрекъснатото развитие на уменията и качествата им.

От стратегическа гледна точка, целта на процеса по подбор е не просто да бъдат назначавани служители в компанията, а да се привличат и задържат правилните хора на правилното място, които да следват и постигат бизнес целите и стратегията на компанията. Процедурата на компанията за подбор включва преглед на получените документи, специализирано интервю, разработване и анализ на различни казуси, изследване на професионалните и личностни характеристики на кандидатите, включително комуникационни умения, мотивация, степен на самостоятелност и сигурност, работа в екип и адаптация, мениджърски потенциал, преглед на референции.

ПРОФИ КРЕДИТ България е дружество с големи перспективи, както вън, така и вътре в компанията. За осъществяването им ние предоставяме на нашите служители възможност за неограничено вътрешно фирмено кариерно развитие. Компанията инвестира сериозен човешки и финансов ресурс в своя екип, като всеки служител след назначаването си задължително преминава през серия от обучения. Програмата за обучение включва: обучение на работното място, специализирани образователни семинари, вътрешни обучения за развиване и усъвършенстване на специални умения за работа, умения за работа с клиенти и др.

През 2012 година ПРОФИ КРЕДИТ България стартира за своите служители АКАДЕМИЯ ПО МЕНИДЖМЪНТ. Основната цел на Академията е да идентифицира талантите и да развие потенциала на нашите служители, увеличавайки възможностите им за професионално развитие в компанията.

С програмата за стажанти, стартирала през 2007 година, ПРОФИ КРЕДИТ България даде шанс на млади и амбициозни специалисти да работят в екипа на компанията и да придобият професионален опит в сферата на финансите.

За да може да функционира една компания, са нужни два вида капитал: финансов и човешки. За да бъдеш успешен и конкурентно способен в днешния динамично развиващ се пазар, хората разчитат на нещо повече – те могат да създадат или разрушат най-добрата бизнес стратегия; могат да бъдат движещата или разрушаваща сила на приемането на новите технологии. Хората са „суровия“ ресурс, от който зависи успешния бизнес. Поради тази причина, с най-голям приоритет за компания от ранга на ПРОФИ КРЕДИТ България, е инвестирането в нейните служители.

## 4. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

### 4.1. Общи положения

ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД ("Дружеството") е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено на 19 април 2006 г., регистрирано по фирмено дело No. 4083 / 2006 г. по описа на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България” 49, бл. 53 Е, вх. Б, София 1404, Идентификационен код 175074752.

Дружеството е специализирано в предоставянето на потребителски заеми на физически лица.

Дружеството извършва дейността си в съответствие с Търговския закон, Закона за кредитните институции и Наредба No 26 от 23.04.2009 г. на БНБ за финансовите институции.

Със заповед на подуправителя на БНБ от 05.02.2010 г. ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД е вписано в регистъра на финансовите институции по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции.

Размерът на регистрирания капитал е **3 250 000** лв.

### 4.2. Преглед на дейността

#### ОБЩ ПРЕГЛЕД

Дружеството предоставя заеми на клиенти чрез търговска мрежа за директни продажби. Бизнесът е разделен на четири основни региона: Изток, Запад, Север и Юг. Директните продажби и обслужването на клиентите се осъществяват от външни сътрудници - кредитни експерти.

2012 г. е най-успешната година от създаването на Дружеството по отношение на отпуснатите кредити на клиенти, като са предоставени общо 12 998 кредита спрямо 10 797 през 2011 г. Чистата стойност на платените кредити на клиенти възлиза на 16 971 хил. лв. спрямо 13 694 хил. лв. за предходния период или ръст от 23.93%. Номиналната



стойност (платена главница на клиента плюс договорно възнаграждение за срока на кредита) на предоставените през 2012 г. кредити възлиза на 52 790 хил. лв. спрямо 41 745 хил. лв. за предходната година или ръст от 26.46%.

Към 31 декември 2012 г. структурата на търговската мрежа е съставена от: 4 регионални офиса, 26 районни офиса с 30 районни мениджъра, 39 мениджъри екипи и 724 кредитни експерти.

През 2012 г. продължи процеса по разширяване на търговската мрежа, чрез назначаване на нови мениджъри екипи и кредитни експерти в по-малките населени места. Мениджърите екипи са външни сътрудници на Дружеството, които управляват екипите от кредитни експерти в по-малките населени места, където Дружеството не разполага със собствен офис и служители.

Основно звено в процеса на събиране на вземания в съдебна фаза е Инкасо мрежата. Към 31 декември 2012 г. броят на инкасаторите е 75.

Централният офис на Дружеството е разположен в гр. София. Персоналът в централния офис извършва планиране и контролинг върху изпълнението на одобрените цели и планове, анализ и оценка на риска, одобрение и изплащане на заемите, управление на процесите по събиране на вземания, обучения на служители и външни сътрудници, управление на човешките ресурси, маркетинг, развитие и поддръжка на информационни технологии и др. ПРОФИ КРЕДИТ България получава финансова и техническа подкрепа от Компанията - майка Профиреал Груп СЕ, Холандия.

Към 31 декември 2012 г. списъчният брой на всички служители е 108 (2011: 106).

## **ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ**

През 2012 ПРОФИ КРЕДИТ България реализира нетна печалба в размер на 436 хил. лв. (2011: загуба в размер на 3 344 хил. лв.). Дружеството реализира положителен финансов резултат за първа година от създаването си. Нарастването на лихвените приходи в резултат на същественото увеличение на кредитния портфейл и сравнително ниския ръст на общите и административни разходи са основна предпоставка за значителното подобрене на финансовия резултат.

**Нетен доход от лихви**

Нетният доход от лихви нараства с 6 804 хил. лв. или 118.5%, съответно от 5 744 хил. лв. през 2011 г. до 12 548 хил. лв. през 2012 г. Нетният доход от лихви основно зависи от обема на лихвоносните активи, като кредити на клиенти и от обема на лихвоносните пасиви, като получени заеми от банки, други получени заеми, както и от разликата в лихвените проценти по лихвоносните активи и пасиви.

Лихвените разходи за отчетната година възлизат на 8 633 хил. лв. (2011: 7 794 хил. лв.). Дружеството използва предимно привлечен капитал за финансиране на дейността си, което обуславя високите лихвени разходи за периода. Ръстът на разходите за лихви е значително по-нисък от ръста на приходите от лихви. Лихвените приходи за периода са в размер на 21 181 хил. лв. (2011: 13 568 хил. лв.). Същественото увеличение на приходите от лихви е в резултат основно на нарастването на кредитния портфейл на Дружеството през 2012 г.

**Загуба от обезценка**

Загубите от обезценка възлизат на 5 826 хил. лв. (2011: 4 158 хил. лв.) или ръст от 40.12% спрямо 2011 г.

Към 31 декември 2012 г. качеството на кредитите се запазва относително стабилно, като кредитите в забава над 60 дни имат балансова стойност в размер на 25 137 хил. лв. или 44.21% от общия брутен портфейл преди обезценка, спрямо 17 420 хил. лв. или 43.02% от общия брутен портфейл в края на предходния отчетен период.

Въпреки позитивните сигнали за възстановяване на водещите световни икономики в това число и българската, възстановяването е все още нестабилно, като голям брой сектори в икономиката продължават да срещат трудности пред себе си.

Въпреки, че е по-малко вероятно, качеството на кредитния портфейл е възможно да продължи да се влошава, което би довело до допълнително увеличаване на загубите от обезценка на кредити. Портфейлът на Дружеството е изцяло съставен от необезпечени потребителски кредити.

Бележки 5 и 12 към годишния финансов отчет съдържат по-подробна информация за загубите от обезценка и качеството на кредитния портфейл.

**Нетен разход за такси и комисионни**

Нетният разход за такси и комисионни през 2012 г. е в размер на 1 527 хил. лв.

(2011: 916 хил. лв.) или ръст от 66.70%. Основен принос за ръста имат:

- Разходите за съдебни разноси, арбитражни такси и такси за съдебни изпълнители са в размер на 715 хил. лв. и нарастват с 393 хил. лв. (2011: 322 хил. лв.). Увеличението на тези разходи се дължи основно на по-големия брой съдебни вземания предадени за събиране от частни съдебни изпълнители;
- Разходите за комисионни платени на посредници по продажби на заеми, невключени в ефективния лихвен процент, които през 2012 г. възлизат на 680 хил. лв.

(2011: 499 хил. лв.). Увеличението на тези разходи се обуславя от ръста на отпуснатите нови заеми през текущата година;

- Разходите за комисионни за събиране на вземания платени на инкасатори, които за 2012 г. възлизат на 469 хил. лв. (2011: 376 хил. лв.). Инкасаторите са външни сътрудници на Дружеството, които съдействат при събирането на вземания по просрочени заеми, основно в съдебна фаза. Ръстът в разходите за комисионни е в резултат на нарастване в стойността на събраните чрез инкасатори вземания от клиенти;
- Разходи за платени комисионни за продажби на кредитни посредници, които не са били изцяло амортизирани в лихвените приходи, в случаите на предсрочно погасяване на заема. През 2012 г. тези разходи възлизат на 524 хил. лв., спрямо 350 хил. лв. за 2011 г. Високият ръст е в резултат на увеличената стойност на предсрочно погасените заеми през отчетния период;
- Приходи от отписани комисионни на кредитни посредници, които през 2012 г. възлизат на 1 029 хил. лв. спрямо 800 хил. лв. през предходната година. В по-голямата си част това са непарични приходи от отписани комисионни за продажби на заеми, които първоначално са били включени в изчислението на ефективния лихвен процент, но част от тях не е била платена на кредитните посредници поради следните причини: когато кредита е станал съдебен; при предсрочно погасяване; когато кредитния посредник не отговаря на условията за

получаване на комисионна при плащане на вноска по кредита; когато вноската е събрана от външен сътрудник по събиране на вземания и др.

Бележка 6 към годишния финансов отчет съдържа подробна информация за компонентите на нетния разход за такси и комисионни.

### **Общи и административни разходи**

Общите и административни разходи оказват съществено влияние върху размера на реализираната загуба за периода, като ръстът им е с 699 хил. лв. или 15.49 % - от 4 512 хил. лв. през 2011 г. на 5 211 хил. лв. през 2012 г. Общите и административни разходи се състоят от: разходи за персонал, други административни разходи и разходи за амортизация на активи.

#### Разходи за персонал

Основен дял в общите и административни разходи заемат разходите за персонал, които нарастват с 438 хил. лв. или със 17.89% - от 2 449 хил. лв. през 2011 г. на 2 887 хил. лв. през 2012 г. Увеличението се дължи основно на ръста в средната работна заплата в Дружеството през 2012 г. Средно-списъчният брой на служителите през 2012 г. е 106, спрямо 100 през 2011 г.

#### Други административни разходи

Другите административни разходи се увеличават с 315 хил. лв. или 16.56% - от 1 903 хил. лв. през 2011 г. до 2 218 хил. лв. през 2012 г. Другите административни разходи се състоят основно от разходи за наети офиси, разходи за маркетинг и реклама, пощенски и телекомуникационни разходи, разходи за командировки в страната и чужбина, получени консултантски услуги и др. Основна причина за увеличението на другите административни разходи се дължи на разходите за маркетинг, командировки и енергия.

#### Разходи за амортизация на активи

Разходите за амортизация на активи намаляват с 54 хил. лв. - от 160 хил. лв. през 2011 г. на 106 хил. лв. през 2012 г.

Бележка 7 към годишния финансов отчет съдържа подробна информация за структурата на общите и административни разходи.

### **Нетен застрахователен доход**

През отчетния период нетният застрахователен доход нараства със 196 хил. лв. или 35.13% - от 558 хил. лв. през 2011 г. до 754 хил. лв. през 2012 г.

Бележка 8 към годишния финансов отчет съдържа информация за нетния застрахователен доход.

### **Друг оперативен разход, нетно**

Нетният друг оперативен разход през отчетния период е в размер на 305 хил. лв., спрямо разход в размер на 95 хил. лв. за 2011 г. Основни компоненти на нетния оперативен разход са:

- Такси за управление на кредит в размер на 142 хил. лв. (2011: 0 хил. лв.)
- Реализирани положителни валутни курсови разлики в размер на 229 хил. лв., спрямо положителни валутни курсови разлики в размер на 236 хил. лв. за 2011 г.;
- Разходи за предоставени услуги от свързани лица в размер на 394 хил. лв. за 2012 г. (2011: 326 хил. лв.).

Отчетените положителни валутни курсови разлики се формират основно от преоценка на задължение по получен заем в Чешки крони и печалба от предсрочно прекратяване на валутни форуърдни договори.

Бележки 9, 18 и 23В към годишния финансов отчет съдържат детайлна информация за компонентите на другия оперативен разход.

### **АКТИВИ**

Стойността на активите към 31 декември 2012 г. възлиза на 40 993 хил. лв. Нарастването спрямо края на предходната година е с 38.65% (2011: 29 566 хил. лв.).

Структурата на отчета за финансовото състояние не се променя значително спрямо предходната година. Най-голям дял в активите към края на 2012 г. имат кредитите на

клиенти, които са 96.1% от всички активи (2011: 97.3%), следвани от други вземания – 2.44% (2011: 0.46%) и др.

## **ПАСИВИ**

Стойността на пасивите към 31 декември 2012 г. възлиза на 36 507 хил. лв. Намаляването спрямо предходната година е с 30.0% (2011: 52 116 хил. лв.)

Към края на 2012 г. другите получени заеми са в размер на 29 748 хил. лв. (2011: 46 051 хил. лв.) и представляват 81.49% от всички задължения, спрямо 88.36% в края на 2011 г. Сумата представлява усвоената главница и дължимата лихва за декември 2012 г. по получен от чуждестранно юридическо лице кредитна линия в размер на до 750 милиона чешки крони с падеж 31 декември 2014 г. Заемът е обезпечен със залог върху всички вземания по кредити на клиенти, както и със бланкова запис на заповед. Същественото намаление на другите получени заеми през 2012 е в резултат на изкупуване на част от заема с равностойност 26 599 хил. лв. от едноличния собственик на капитала ПРОФИРЕАЛ Груп С.Е. и последващото му трансформиране в капитала на ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД.

Другите задължения в размер на 6 276 хил. лв. (2011: 6 000 хил. лв.) се състоят основно от застрахователни приходи за бъдещи периоди в размер на 3 030 хил. лв. (2011: 2 335 хил. лв.), задължения към кредитни посредници с ненастъпила изискуемост в размер на 2 192 хил. лв. (2011: 1 620 хил. лв.) и други.

## **СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Към 31 Декември 2012 Дружеството отчита положителен собствен капитал в размер на 4 486 хил. лв. (2011: (22 550) хил. лв.).

През 2012 г. основният капитал на Дружеството е увеличен с 3 000 000 лв., като са емитирани 1 200 нови дяла, всеки с номинална стойност от 2 500 лева, които дялове са изцяло придобити от Профиреал Груп СЕ. Новите дялове са записани и придобити по емисионна стойност от 22 166.07 лева за всеки един дял. Общата стойност на ажиото (разликата между емисионната и номиналната стойност) за новите 1200 дружествени дяла, а именно 23 599 284 лв., е отнесена основно за покриване на натрупаните от Дружеството загуби. Увеличението на капитала е извършено чрез трансформация на дълг към Профиреал Груп С.Е. в размер на 13 600 000.00 ЕВРО и легова равностойност

26 599 288.00 лв. в капитала на ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД. Дългът е придобити съгласно договор за цесия сключен между ПРОФИРЕАЛ Груп С.Е. и кредитор на Дружеството.

Извършеното увеличение на капитала редуцира значително задълженията на Дружеството, което ще намали бъдещите лихвени разходи, както и зависимостта му от външни кредитори.

#### **4.3. Важни събития, настъпили след датата на Годишния Финансов Отчет**

Не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството.

#### **4.4. Бъдещо развитие на дружеството**

Основните цели на Дружеството през 2013 г. са:

- Запазване ръста на предоставените нови заеми на клиенти спрямо предходната година;
- Диверсификация на продуктовото портфолио, чрез предлагане на нови продукти;
- Продължаване на териториалната експанзия, чрез разширяване на дистрибуционната мрежа;
- Подобряване качеството на кредитния портфейл;
- Подобряване на процесите и резултатите по събиране на вземания от клиенти в съдебна фаза;
- Стриктен контрол и повишаване ефективността на разходите;
- Диверсификация на източниците на финансиране;

#### **4.5. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност**

През годината Дружеството не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност.

#### **4.6. Описание на основните рискове за Дружеството**

Управлението на риска като ключов индикатор в кредитирането е сред стратегическите цели пред мениджмънта на Дружеството. ПРОФИ КРЕДИТ България отделя приоритетно внимание и ресурси за превантивно управление на рисковите фактори и своевременно въвежда водещи практики в областта. Значителни инвестиции се отделят за развитие на информационните технологии в Дружеството.

Информация за експозициите на Дружеството по отношение на основните рискове е представена в Бележка 23 от годишния финансов отчет.

##### **Кредитен риск**

Кредитният риск е най-съществения за дейността на Дружеството и се изразява във вероятността насрещната страна по финансов инструмент да не изпълни свое задължение, с което да причини финансова загуба.

Основните финансови активи на Дружеството към 31 декември 2012 г. са: парични средства и парични еквиваленти в размер на 397 хил. лв. (2011: 416 хил. лв.) и предоставените заеми на клиенти в размер на 39 351 хил. лв. (2011: 28 763 хил. лв.).

Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска част от клиентите, да не бъдат в състояние да изпълнят свое задължение.

Дружеството използва собствена мрежа от служители (координатори събиране на вземания), както и има изградена мрежа от външни сътрудници - кредитни посредници и инкасатори за събиране на своите вземания.

Кредитният риск е диверсифициран между значителен брой клиенти в цялата страна. Част от кредити са допълнително обезпечени от трети лица – гаранتي.

През 2010 след промяна на Наредба 22 на БНБ, ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД получи достъп към Централния Кредитен Регистър на БНБ. Достъпът до информацията в регистъра спомага за допълнително ограничаване на кредитния риск.

##### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява опасност от липса на паричен ресурс за покриване на изискуеми задължения или за изплащане на кредити на клиенти, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци на Дружеството. Целта при



управлението на ликвидния риск е Дружеството да бъде в състояние своевременно да изпълнява задълженията си, като същевременно осигури достатъчно ресурс за постигане висок ръст на активите.

### **Ценови риск**

ПРОФИ КРЕДИТ България оперира на високо развит и конкурентен пазар на финансови услуги, поради което е повлияно от ценови риск. Част от конкурентите на дружеството са банкови и финансови институции, имащи достъп до евтин финансов ресурс, осигуряващ им предимство при ценообразуването на конкурентни продукти.

### **Валутен риск**

Валутният риск съдържа риска от промяна в стойността на финансовите инструменти в резултат на съществени промени на валутните пазари. Разликата в нивата на финансовите инструменти, съответно на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранни валути изразява степента, на която съответния инструмент е изложен на валутен риск.

Дружеството осъществява парични операции предимно в евро, чешки крони и лева. Кредитите на клиенти се предоставят единствено в лева. Валутният курс EUR/BGN е фиксиран, съгласно Споразумение между Република България и Международния Валутен Фонд, а също така и съгласно Закона за Българска Народна Банка.

През 2012 г., ръководството на Дружеството договори превалутиране на получения заем от чешки крони в евро. По този начин елиминира в значителна степен валутния риск, на който Дружеството бе изложено.

С цел минимизиране на валутния риск произтичащ от колебанията в двойката валути CZK/BGN, през 2011 ръководството на Дружеството сключи с банка два форуърдни договори тип NDF за покупка на общо 577 693 560.00 чешки крони срещу продажба на евро. Дата на уреждане на сделката е 21 ноември 2013. В резултат на извършеното превалутиране на получения в чешки крони заем, отпадна необходимостта от форуърдните договори и съответно бяха прекратени през 2012 г.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с потенциалния, неблагоприятен за Дружеството ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход от лихви. Дружеството ползва

дългосрочно финансиране с фиксиран лихвен процент. Заемите предоставени на клиенти са с фиксиран лихвен процент, значително надвишаващ лихвените нива, при които Дружеството получава финансиране. В този аспект мениджмънтът счита, че дейността на ПРОФИ КРЕДИТ България не е особено чувствителна към колебанията в лихвените проценти.

#### 4.7. Възнаграждения, получени от Управителите общо през годината

	2012	2011
Брой членове	4	4
Начислени възнаграждения	215	214
Други (социално и здравно осигуряване, и др.)	4	8
<b>Общо (в хил. лева)</b>	<b>219</b>	<b>222</b>

**4.8. Участие на Управителите в други дружества**

Име	Дружество, в чийто управителни или контролни органи участват лицата
Петър Върба	ПРОФИРЕАЛ Груп С.Е., Холандия ПРОФИ КРЕДИТ Експерт, СРЛ, Румъния ПРОФИ КРЕДИТ Полша, Сп. з о.о. ПРОФИ КРЕДИТ Чехия, а.с. ПРОФИ КРЕДИТ Словакия, с.р.о.
Николай Колев	ПРОФИДЕБТ България ЕООД Хоум Проджектс ООД
Здравко Райчев	ПРОФИДЕБТ България ЕООД Елада Пропъртис ЕООД
Светослав Николов	Не участва в други дружества

**Здравко Райчев**

Управител

**Светослав Николов**

Управител

## 5. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



Deloitte Audit OOD  
UIC 121145199  
103, Al. Stambolijski Blvd.  
1303 Sofia  
Bulgaria

Делойт Оудит ООД  
ЕИК 121145199  
бул. „Ал. Стамболийски“ 103  
София 1303  
България

Tel: +359 (2) 80 23 300  
Fax: +359 (2) 80 23 350  
www.deloitte.bg

Тел: +359 (2) 80 23 300  
Факс: +359 (2) 80 23 350

### ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До собственика на  
Профи Кредит България ЕООД**

**Доклад върху финансовия отчет**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Профи Кредит България ЕООД (“Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012, 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 финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа 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.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете [www.deloitte.com/bg/za\\_nas](http://www.deloitte.com/bg/za_nas).

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/bg/about](http://www.deloitte.com/bg/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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 2012, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

*Обръщане на внимание*

Обръщаме внимание на бележка 2 към приложения финансов отчет, в която е оповестено, че за да определи дали вземанията по кредити на клиенти са обезценени, ръководството на Дружеството извършва приблизителна оценка на очакваните парични потоци от съответните кредити. Както е оповестено в бележка 26 към приложения финансов отчет, в резултат на глобалната икономическа рецесия, 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 увеличение на рисковете на икономическата среда, в която Дружеството оперира. В следствие на това размера на загубите от обезценка в последващи отчетни периоди би могъл да се отличава съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Възвръщаемостта от вземанията по предоставени кредити и адекватността на признатите загуби от обезценка, са в зависимост от финансовото състояние на кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен 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 на Дружеството, изготвен от ръководството на Дружеството, 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 в Годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 27 март 2013, се носи от ръководството на Дружеството.

*Deloitte Audit*  
Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
12 април 2013

## 6. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

### 6.1. ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД


ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

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


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2012


	Бележки	2012	2011
Приходи от лихви		21 181	13 568
Разходи за лихви		(8 633)	(7 794)
<b>Нетен доход от лихви</b>	4	<b>12 548</b>	<b>5 774</b>
Загуби от обезценка	5	(5 826)	(4 158)
<b>Нетен доход от лихви след загуби от обезценка</b>		<b>6 722</b>	<b>1 616</b>
Нетен разход за такси и комисионни	6	(1 527)	(916)
Общи и административни разходи	7	(5 211)	(4 512)
Нетен застрахователен доход	8	754	558
Друг оперативен разход, нетно	9	(305)	(95)
<b>Печалба/(загуба) преди данъчно облагане</b>		<b>433</b>	<b>(3 349)</b>
Данъци	10	3	5
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>		<b>436</b>	<b>(3 344)</b>
Други компоненти на всеобхватния доход		--	--
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>436</b>	<b>(3 344)</b>

Този финансов отчет е одобрен от управителите на Дружеството на 27.03.2012.

  
Здравко Райчев  
Управител

  
Светослав Николов  
Управител

  
Билиана Тодорова  
Главен счетоводител

  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 12/04/2013



Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

## 6.2. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012


	Бележки	2012	2011
<b>Активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	11	397	416
Кредити на клиенти	12	39 351	28 763
Други вземания	13	999	135
Материални запаси	14	19	51
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	203	163
Нематериални активи	16	24	38
<b>Общо активи</b>		<b>40 993</b>	<b>29 566</b>
<b>Пасиви и собствен капитал</b>			
<b>Пасиви</b>			
Задължения по финансов лизинг	17	--	21
Други получени заеми	18	29 748	46 051
Други задължения	19	6 726	6 000
Провизии	20	28	36
Отсрочени данъчни пасиви	10	5	8
<b>Общо пасиви</b>		<b>36 507</b>	<b>52 116</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	21	3 250	250
Премии от емисии		800	--
Натрупана печалба/(загуба)		436	(22 800)
<b>Общо собствен капитал</b>	22	<b>4 486</b>	<b>(22 550)</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>40 993</b>	<b>29 566</b>

Този финансов отчет е одобрен от управителите на Дружеството на 27.03.2012 г.

  
 Здравко Райчев  
 Управител

  
 Светослав Николов  
 Управител

  
 Биляна Тодорова  
 Главен счетоводител

  
 Силвия Пенева  
 Регистриран одитор

Дата: 12/04/2012

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет



## 6.3. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

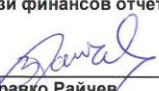
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго


## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2012

	2012	2011
Нетна печалба/(загуба)	436	(3 344)
<b>Корекции за непарични статии</b>		
Загуби от обезценка	5 826	4 158
Изменение на отсрочени данъци	(3)	(5)
Амортизация на активи	106	160
Увеличение на провизии	(8)	(57)
Ефект от промяна на валутни курсове	(156)	(250)
Разходи за лихви	8 633	7 794
<b>Промени в оперативните активи и пасиви</b>		
Увеличение на инвестиции в кредити на клиенти	(16 413)	(11 130)
Нетно увеличение на други активи	(832)	(53)
Нетно увеличение на други пасиви	1 714	1 555
Платени лихви по заеми	(8 886)	(7 691)
<b>Нетен паричен поток за оперативна дейност</b>	<b>(9 583)</b>	<b>(8 863)</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(131)	(31)
<b>Нетен паричен поток за инвестиционна дейност</b>	<b>(131)</b>	<b>(31)</b>
<b>Паричен поток за финансова дейност</b>		
Изплатени задължения по финансов лизинг	(21)	(13)
Получени небанкови заеми	9 716	9 167
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>9 695</b>	<b>9 154</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(19)</b>	<b>260</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>416</b>	<b>156</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>397</b>	<b>416</b>

Този финансов отчет е одобрен от управителите на Дружеството на 27.03.2012 г.

  
Здравко Райчев  
Управител

  
Светослав Николов  
Управител

  
Билияна Тодорова  
Главен счетоводител

Силвия Пенева  
Регистриран одитор

Дата: 12/04/2012

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.





## 6.4. ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

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

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2012

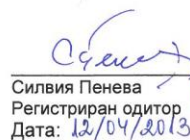
	Основен капитал	Премии от емисии	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо
<b>1 Януари 2011</b>	<b>250</b>	<b>---</b>	<b>(19 526)</b>	<b>(19 276)</b>
Загуба за периода	--	--	(3 344)	(3 344)
Други промени в собствения капитал	--	--	70	70
<b>31 Декември 2011</b>	<b>250</b>	<b>---</b>	<b>(22 800)</b>	<b>(22 550)</b>
<b>1 Януари 2012</b>	<b>250</b>	<b>--</b>	<b>(22 800)</b>	<b>(22 550)</b>
Увеличение на капитала	3 000	23 600	--	26 600
Покриване на загуби от минали години	--	(22 800)	22 800	--
Печалба за периода	--	--	436	436
<b>31 Декември 2012</b>	<b>3 250</b>	<b>800</b>	<b>436</b>	<b>4 486</b>

Този финансов отчет е одобрен от управителите на Дружеството на 27.03.2012 г.

  
Здравко Райчев  
Управител

  
Светослав Николов  
Управител

  
Биляна Тодорова  
Главен счетоводител

  
Силвия Пенева  
Регистриран одитор  
Дата: 12/04/2013



Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет.

## **6.5. Пояснения към Финансовия Отчет**

### **1. Описание и основна дейност**

ПРОФИ КРЕДИТ БЪЛГАРИЯ ЕООД ("Дружеството") е регистрирано на 19 април 2006 по фирмено дело 4083/2006 г., като еднолично дружество с ограничена отговорност според изискванията на българския Търговски закон.

На 11 февруари 2008 наименованието на Дружеството е променено от „Профиреал България” ЕООД на „Профи Кредит България” ЕООД.

Дружеството е специализирано в предоставянето на заеми на физически лица и малък бизнес.

**Размерът на регистрирания капитал е 3 250 000 лв.**

#### **Структура на собствеността**

Собственик на Дружеството към 31 декември 2012 е:

Профиреал Груп С.Е., Холандия - 100%

#### **Седалище и адрес на управление**

ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД

Бул. България 49, бл. 53 Е, вх. В

София, община Средец, България

#### **Идентификационен номер**

175074752

#### **ДДС номер**

BG175074752

**Управители на Дружеството към 31 декември 2012 са:**

Николай Бинев Колев

Давид Хоур – управител до 27 ноември 2012

Здравко Стаменов Райчев

Петър Върба

Светослав Николов – управител от 27 ноември 2012

**Промени в търговския регистър**

Следните промени са извършени до датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние:

- На 9 февруари 2007 Вратислав Йонаш Кубинек е заличен като управител и е вписан като нов управител Николай Бинев Колев
- На 3 септември 2007 „Профиреал” АД е заличен като едноличен собственик и е вписан като нов едноличен собственик „Профиреал Холдинг” АД, Чехия
- На 11 февруари 2008 е вписана промяна в наименованието на „Профиреал България” ЕООД на „Профи Кредит България” ЕООД
- На 11 февруари 2008 е заличен като едноличен собственик „Профиреал Холдинг” АД и е вписан като нов едноличен собственик „Профиреал Груп” С.Е., Холандия
- През юли 2009 основният капитал е увеличен на 250 000 лв.
- На 25 февруари 2011 Томаш Розенбергер е заличен като управител в Търговския регистър и е вписан като нов управител Здравко Стаменов Райчев.
- На 28 юни 2011 Александър Жотев е заличен като управител в Търговския регистър и е вписан като нов управител Давид Хоур.
- На 27 ноември 2012 Давид Хоур е заличен като управител в Търговския регистър и е вписан като нов управител Светослав Николаев Николов. Основният капитал е увеличен на 3 250 000 лв.

**Организационна структура**

Дейността на Дружеството е организирана в четири географски региона: Изток, Запад, Север, Юг. Централният офис се намира в София. Персоналът в централния офис извършва стратегическо планиране и управление, услуги в областта на корпоративни финанси, маркетинг и информационни технологии.

**2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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.

***а) Промени в МСФО***

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

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 МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- 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 ангажименти, 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);
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- МСС 27 (ревизиран през 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 през 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 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

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

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – 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 2013);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- 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);

- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

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 2015);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

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

- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване - Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

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.

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.

#### ***б) Функционална валута и валута на представяне***

Дружеството води счетоводството си в националната валута на Република България – български лев. Този финансов отчет е изготвен в хиляди български лева, която е функционалната валута, използвана от Дружеството, освен в случаите, когато е посочено друго. Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро.

#### ***в) Признаване на приходи и разходи***

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход за всички лихвоносни активи и пасиви по метода на ефективната лихва и при спазване на принципа за текущо начисляване.

Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци през очаквания живот на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на финансовия актив или пасив. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване и се ревизира само при промяна или предоговаряне погасителния план на заема.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички платими такси, транзакционните разходи, както и сконтото или премиите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са пределните разходи пряко свързани с придобиването, емитирането или продажбата на финансов актив или пасив. Нелихвените приходи и разходи се признават в отчета за всеобхватния доход при прилагане принципа за текущо начисляване.

### ***з) Застрахователни приходи и разходи***

Дружеството признава застрахователни приходи и разходи възникващи от предоставяне на потребителски кредити, при които клиентът има право да отложи плащането на до три погасителни вноски спрямо първоначално договорения погасителен план. При плащане на нов кредит Дружеството признава част от договореното възнаграждение по заема като застрахователен приход за бъдещи периоди, който съответно се признава в текущите приходи пропорционално за срока на заема. Застрахователните разходи се признават, при възникване на събитие даващо право на кредитполучателя за отлагане на погасителни вноски по кредита.

Застрахователната премия покрива риска от невъзможност за плащане на погасителна вноска на падежа в следствие настъпване на определени събития.

### ***д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематериални активи***

Имотите, машините, съоръженията и оборудването и нематериалните активи се отчитат по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Амортизацията се начислява, като систематично се прилага линейният метод за очаквания полезен живот на активите.

Стойностният праг за признаване на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи е 500 лв. Всички придобити активи на стойност по-ниска от стойностния праг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход.

Очакваният полезен живот на активите, придобити след 1 януари 2010 е както следва:



<b>Активи</b>	<b>Период</b>
Офис оборудване и обзавеждане	60 месеца
Компютри	60 месеца
Мобилни телефони	24 месеца
Автомобили	60 месеца
Софтуер	60 месеца
Други дълготрайни материални активи	60 месеца
Нематериални активи	60 месеца

От началото на 2007 и 2010 години ръководството на Дружеството промени полезния живот на някои категории активи, както следва:

<b>Активи</b>	<b>След 01.01.2010</b>	<b>Преди 01.01.2010</b>	<b>Преди 01.01.2007</b>
Офис оборудване и обзавеждане	60 месеца	80 месеца	80 месеца
Компютри	60 месеца	48 месеца	24 месеца
Автомобили	60 месеца	60 месеца	48 месеца
Други дълготрайни материални активи	60 месеца	80 месеца	80 месеца
Софтуер	60 месеца	48 месеца	24 месеца

Имотите, машините, съоръженията и оборудването и нематериалните активи се тестват периодично за обезценка. В случай, че балансовата стойност на актива превишава възстановимата стойност тя веднага се коригира до неговата възстановима стойност.

#### ***е) Материални запаси***

Оценяват се при придобиването им по себестойност, включваща разходите по закупуването и преработката, както и другите разходи, направени във връзка с доставянето им до настоящото местоположение и състояние. При отписването им се прилага методът на среднопретеглена цена на периодична месечна база.

#### ***ж) Обезценка на активи***

Към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, Дружеството преглежда балансовата стойност на активите и определя, дали съществуват индикации за признаване на загуба от обезценка. Загубата от обезценка се определя като разлика между възстановимата стойност на актива и неговата балансова стойност. Когато не е възможно да бъде определена възстановимата стойност на отделен актив се определя

възстановимата стойност на групата активи, генерираща парични потоци, към която съответният актив принадлежи. Нематериални активи с неопределен полезен живот и такива, които не са на разположение за продажба се тестват за обезценка годишно, независимо дали съществува индикация, че активът може да е обезценен. Тестът включва сравнение между преносната стойност и възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на единицата, генерираща парични потоци и стойността им в употреба. При определяне на стойността в употреба, изчислените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, чрез прилагане на подходящ ефективен лихвен процент, който отразява текущите пазарни нива, относно стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове.

Ако възстановимата стойност на актива (или на групата активи генерираща парични потоци) е по-ниска от балансовата стойност, то последната се редуцира до възстановимата стойност на актива. Определената загуба за обезценка се признава незабавно като разход в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството преценява към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, призната в предходни години, може вече да не съществува или пък да е намалена. Ако съществуват подобни признаци, Дружеството оценява възстановимата стойност на съответния актив.

Увеличената вследствие на възстановяване на загубата от обезценка балансова стойност на актив не следва да превишава балансовата стойност такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни години не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка на актив следва незабавно да бъде посочено в отчета за всеобхватния доход.

### **3) Провизии**

Провизии се признават, само когато:

- Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение, произтичащо от минали събития, уреждането на което се очаква да породи изходящ поток от ресурси за Дружеството.
- Сумата на задължението може да бъде надеждно изчислена.

В съответствие с изискванията на МСС 19 са начислени провизии за задължения към персонала, въз основа на анализ на неизползвания отпуск и средните разходи за заплати, включително социалните и здравните осигуровки на служителите.

#### *и) Сделки в чуждестранна валута*

Сделките в чуждестранна валута се оценяват по левовата равностойност, изчислена по официалния валутен курс на Българска народна банка /БНБ/ в деня на операцията. Печалбите и загубите, в резултат от извършването на такива транзакции и от преводи на парични активи и задължения, деноминирани в чужди валути, се отразяват в отчета за всеобхватния доход.

На 31 декември 2012 паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преоценени в български лева по официалния заключителен курс на БНБ публикуван на 30 декември 2012 – 1.95583 лева за 1 евро (фиксиран по Споразумение за валутен борд) и 7.77975 лева за 100 чешки крони.

#### *й) Данъчно облагане*

В съответствие с българското законодателство, Дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративен данък върху печалбата в размер на 10 %.

Корпоративният данък върху печалбата за годината включва текущия данък върху печалбата и промяната в отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата е изчислен на база на годишната облагаема печалба, като се използва данъчната ставка, валидна към датата на отчета за финансовото състояние.

Отсрочените данъци са изчислени върху всички временни разлики между счетоводните и данъчните стойности на активите и пасивите, умножени по данъчната ставка, валидна за следващия отчетен период.

Активи по отсрочени данъци се признават, когато е вероятно да възникне бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат усвоени.

**к) Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договор за финансов инструмент.

- Кредити на клиенти

Кредитите, предоставени на клиенти, са недеривативен финансов актив с фиксирани плащания, които не се предлагат на активен пазар. Всички кредити се признават, когато парите се предоставят на кредитополучателите.

- Предоставените кредити на клиенти се отчитат по амортизируема стойност, както следва:

Справедливата стойност на изплатения паричен еквивалент, плюс Разходите по транзакцията, плюс Застрахователни приходи за бъдещи периоди (при заем БОНУС), минус Платените вноски от клиентите, плюс Натрупаната амортизация на лихвата, минус Загуба от обезценка.

Ефективният лихвен процент се използва за амортизиране на дохода от лихви.

Общият размер на нетните вземания по кредити на клиенти, отчитани по амортизируема стойност към 31 декември 2012 е 39 351 хил. лв. (2011: 28 763 хил. лв.) (бележка 12).

- Обезценка на кредити

Загубите от обезценка се признават като се определи възстановимата стойност на активи или групи от активи със сходни характеристики. Възстановимата стойност се определя на базата на очакваните бъдещи парични потоци от инструмента, дисконтирани към датата на отчета за финансовото състояние при използване на ефективния лихвен процент по кредита. Загубите от обезценка на кредити се признават в случаите, когато съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на загубата се определя като разлика между отчетната и възстановимата стойност към датата на отчета за финансовото състояние. В случай, че сумата на обезценката значително намалее в

резултат на последващи събития, загубите се намаляват и резултатът се отчита като приход от реинтегриране на загуби.

Дружеството определя размера на провизията за обезценка на индивидуална база за всички значими кредити и вземания. Кредити и вземания, които не са индивидуално значими и притежават сходни характеристики на кредитен риск и за които съществуват обективни признаци за обезценка се обезценяват на колективна база, на база анализ.

- Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, „пари на път”, наличности по банкови сметки и други финансови активи, чиято стойност може да бъде надеждно определена и които могат веднага да бъдат превърнати в пари.

- Дериватни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти, с които Дружеството работи, включват валутни форуърд споразумения. Същите първоначално се отразяват в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност и впоследствие се преоценяват също по справедлива стойност. Всички деривати се отразяват като финансови активи, когато са благоприятни за Дружеството и като финансови пасиви, когато са неблагоприятни за Дружеството. Справедливите стойности се получават в зависимост от промените във валутните курсове.

- Банкови и други заеми

При първоначалното признаване банковите и други заеми се оценяват по цена на придобиване (себестойност), включваща справедливата стойност на полученото, коригирана с разходите по извършване на сделката с финансовия пасив като: банкови такси и комисионни за отпускане на заема, комисионни на агенти, данъци и др. След първоначалното им признаване, получените заеми се оценяват по амортизируема стойност.

- Задължения към доставчици

При първоначално признаване, задълженията към доставчици се признават по справедлива стойност на полученото, коригирана с разходите по транзакцията.

**л) Приблизителни счетоводни преценки при прилагането на счетоводните политики**

Изготвянето на финансовия отчет изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки, че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки.

Следните оценки и предположения на ръководството относно бъдещи събития носят съществен риск върху стойността на активите и пасивите през следващата финансова година:

- Определяне на загуби за обезценка на кредити

За да определи дали вземанията по кредити на клиенти са обезценени, ръководството на Дружеството извършва приблизителна оценка на очакваните парични потоци от съответните кредити. Оценката се прави въз основа на професионална преценка за качеството на кредитния портфейл и на индивидуално значимите вземания по кредити. При определяне размера на обезценката, ръководството използва натрупания исторически опит относно събираемостта на просрочените вноски и вноските, събрани до падеж. При определяне на загубите от обезценка на колективна база, ръководството счита всяка погасителна вноска като самостоятелно вземане, позовавайки се на факта, че голяма част от нередовните вноски се връщат към първоначално договорения погасителен план на кредита.

Поради тази причина, при забава на погасителна вноска ръководството не третира като обезценен целия договорен размер на кредита.

- Признаване на приходи от други вземания по предоставени заеми на клиенти в съдебна фаза, отчитани по справедлива стойност.

Такива други вземания от клиенти в съдебна фаза са: законова лихва за забава, неустойки на клиенти за неизпълнение на договорни задължения, съдебни разноски, арбитражни такси и такси за съдебни изпълнители, такси за предоговаряне на просрочени заеми на клиенти.

Другите вземания от клиенти в съдебна фаза се оценяват по справедлива стойност, определена на база очакваните парични потоци от конкретния инструмент, дисконтирани до нетна настояща стойност с ефективния лихвен процент на съответния заем. Очакваните парични потоци се определят от ръководството на Дружеството на база исторически анализ на събираемостта на всеки вид вземане.

#### *м) Промени в счетоводната политика*

През 2012 ръководството на Дружеството не е извършвало промени в счетоводната политика.

### **3. Действащо предприятие**

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

### **4. Нетен доход от лихви**

	2012	2011
Нетен доход от лихви		
Лихви по заеми на клиенти	21 178	13 563
Лихви по банкови сметки	3	5
	<b>21 181</b>	<b>13 568</b>
Разходи за лихви		
Заеми	(8 633)	(7 794)
	<b>(8 633)</b>	<b>(7 794)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>12 548</b>	<b>5 774</b>

Увеличението на приходите от лихви спрямо предходната година е в резултат на значителното нарастване на кредитния портфейл (виж също бележка 12).

### 5. Загуби от обезценка

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Загуби от обезценка към 1 Януари	11 734	7 576
Нетно увеличение на загубите от обезценка	5 826	4 158
<b>Общо загуби от обезценка за кредитен риск към 31.12.2010</b>	<b>17 560</b>	<b>11 734</b>

### 6. Нетен разход за такси и комисионни

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Разходи за банкови такси	(21)	(22)
Разходи за гаранции по получени заеми	(147)	(147)
Разходи за съдебни разноски, арбитражни такси и такси съдебни изпълнители	(715)	(322)
Разходи за комисионни за събиране на вземания	(469)	(376)
Разходи за комисионни платени на посредници по продажби и невключени в ефективния лихвен процент	(680)	(499)
Разходи за неамортизирани в лихвените приходи комисионни при предсрочно погасени заеми	(524)	(350)
Приходи от отписани комисионни по продажби на заеми	1 029	800
<b>Общо нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>(1 527)</b>	<b>(916)</b>

Разходите за гаранции представляват стойността на начисленото възнаграждение към свързани лица за предоставените от тях гаранции по получени банкови и други заеми от Дружеството.

Разходите за комисионни по продажби на заеми представляват частта от комисионните (вкл. социални и здравни осигуровки) на кредитните посредници за сключване на договори за заем, които не са включени в изчислението на ефективния лихвен процент по кредитите като: социални и здравни осигуровки за сметка на Дружеството и допълнителни бонуси платени на посредниците по продажби. Стандартните комисионни на кредитните посредници са включени в изчислението на ефективния



лихвен процент за всеки заем, като съответно с размера на комисионната е намален лихвения доход от заема. В разходите за комисионни по продажби са включени и разходите за комисионни на мениджърите екипи в размер на 267 хил. лв. (2011: 157 хил. лв.), които са новооткрито звено в структурата на търговската мрежа през 2010.

Разходи за комисионни по събиране на вземания представляват brutната сума на начислените комисионни (вкл. социални и здравни осигуровки) на външните инкасатори, дължими при събиране на суми по просрочени кредити.

Приходите от отписани комисионни по продажби на заеми представляват отписани задължения за комисионни на посредници по продажби, които първоначално са били включени в изчислението на ефективния лихвен процент. Задълженията към кредитни посредници се отписват в следните случаи: когато кредита е станал съдебен; при предсрочно погасяване; когато кредитния посредник не отговаря на условията за получаване на комисионна при плащане на вноска по кредита; когато вноската е събрана от външен сътрудник по събиране на вземания и др.

## 7. Общи и административни разходи

### а) Структура на общите и административни разходи:

	2012	2011
<i>Разходи за персонал</i>		
Разходи за заплати	2 376	2 077
Разходи за социални и здравни осигуровки	318	288
Други разходи за персонал и възнаграждения на управители	193	84
<b>Общо</b>	<b>2 887</b>	<b>2 449</b>
<i>Други административни разходи</i>		
Енергия	164	135
Офис консумативи	145	138
Проверка на данни	102	86
Наеми на офиси	414	423
Офис обзавеждане и оборудване	26	23
Телекомуникационни и пощенски услуги	228	213
Разходи за командировки	196	147
Реклама и маркетинг	577	434
Консултантски услуги	146	123
Охрана	31	33
Други административни разходи	189	148
<b>Общо</b>	<b>2 218</b>	<b>1 903</b>
<i>Амортизация на активи</i>		
Амортизация на ДМА (бележка 15)	92	138
Амортизация на нематериални активи (бележка 16)	14	22
<b>Общо</b>	<b>106</b>	<b>160</b>
<b>Общо общи и административни разходи</b>	<b>5 211</b>	<b>4 512</b>

През 2012 Дружеството е отчетело разходи за одит на годишните финансови отчети в размер на 52 хил. лв. (2011: 51 хил. лв.)

**б) Възнаграждения и заплати, начислени на управителите на Дружеството.**

	2012	2011
Краткосрочни доходи (вкл. социални осигуровки)	219	222
<b>Общо</b>	<b>219</b>	<b>222</b>

Доходите изплатени в полза на управителите са включени в т. (а) по-горе, в „Други разходи за персонал и възнаграждения на управители” в размер на 37 хил. лв. (2011: 42 хил. лв.) и в „Разходи за заплати” в размер на 182 хил. лв. (2011: 180 хил. лв.) (бележка 25).

**в) Средно списъчен брой на персонала:**

	2012	2011
Управители	4	4
Служители	106	100
<b>Общо</b>	<b>110</b>	<b>104</b>

Списъчният брой служители към 31 декември 2012 е 108 (2011: 106).

**8. Нетен застрахователен доход**

	2012	2011
Приходи от застраховане	1 291	1 057
Разходи за застраховане	(537)	(499)
<b>Общо нетен застрахователен доход</b>	<b>754</b>	<b>558</b>

Дружеството реализира застрахователни приходи и разходи във връзка с опцията за безплатно отлагане на вноски по заема. Тази опция дава възможност на клиентите да отложат плащането на до три месечни вноски по кредита при настъпване на предварително определени условия. Цената на тази опция е включена в първоначално договореното възнаграждение по кредита. Съгласно определението на МСФО 4, този продукт отговаря на условията за „скрит застрахователен договор”, поради което част от приходите по тези заеми се признават като застрахователен приход.

Нарастването на застрахователните приходи и разходи се дължи основно на ръста на кредитния портфейл.

### 9. Друг оперативен доход/(разход), нетно

	2012	2011
Приходи от валутни курсови разлики, нетно	229	236
Други приходи	27	14
Други оперативни разходи (предоставени услуги от свързани лица)	(394)	(326)
Такси за управление на кредит	(142)	--
Разходи за данъци и такси (пътен данък, такса смет, други)	(25)	(19)
<b>Общо друг оперативен доход / (разход), нетно</b>	<b>(305)</b>	<b>(95)</b>

Предоставените услуги от свързани лица представляват основно получени консултантски услуги от мениджмънта на ПРОФИРЕАЛ ГРУП, както и лицензионни разходи за ползване на търговска марка „ПРОФИ КРЕДИТ“.

Приходите и разходите по валутни курсови разлики възникват основно от преценка на получен кредит, чиято валута е Чешки крони, както от сключени форуърдни договори за покупка на Чешки крони и продажба на Евро. Детайлна информация за сделките в чуждестранна валута, както и за управлението на валутния риск е посочена в бележки 18 и 23 В по-долу).

### 10. Данък върху печалбата

#### *а) Текущ данък*

Текущ данък върху печалбата за 2012 г. не е начислен в резултат на реализираната данъчна загуба от минали години.

**б) Отсрочени данъци**

	2012		2011	
	Отсрочен ДА	Отсрочен ДП	Отсрочен ДА	Отсрочен ДП
Отсрочени данъчни пасиви в началото на годината	--	8	--	13
Изменение на отсрочени данъци	--	(3)	--	(5)
<b>Отсрочени данъчни пасиви в края на годината</b>	<b>--</b>	<b>5</b>	<b>--</b>	<b>8</b>

В съответствие със счетоводната политика, описана в 2 (i), използваната данъчна ставка за изчисляване на отсрочените данъчни активи е 10 %.

Отсрочените данъчни активи и пасиви възникват от следните позиции:

	2012		2011	
	Отсрочен ДА	Отсрочен ДП	Отсрочен ДА	Отсрочен ДП
Ускорена данъчна амортизация	--	5	--	8
<b>Отсрочени данъчни пасиви в края на годината</b>	<b>--</b>	<b>5</b>	<b>--</b>	<b>8</b>

В съответствие с изискванията на МСС 12 “Данъци върху дохода”, активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчните ставки, които са в сила за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди, т.е. използваната данъчна ставка за изчисляването на отсрочените данъци е данъчната ставка, която възлиза съответно на 10%, приложима за 2011.

Към 31 декември 2011 Дружеството не отчита отсрочени данъчни активи върху натрупана данъчна загуба в размер на (17 521) хил. лв., поради несигурност за генериране на достатъчна облагаема печалба, срещу която да бъде усвоена данъчната загуба.

Възникнали данъчни загуби през	Сума	Данъчен ефект (10% ставка)	Изтичащи през
2008	3,735	374	2013
2009	4,646	465	2014
2010	5,881	588	2015
2011	3,259	326	2016
<b>Общо</b>	<b>17,521</b>	<b>1,753</b>	

## 11. Парични средства и парични еквиваленти

	2012	2011
Пари по банкови сметки	395	414
Пари в каса	2	2
<b>Общо</b>	<b>397</b>	<b>416</b>

## 12. Кредити на клиенти

### а) Общо вземания по предоставени кредити на клиенти, нетно

	2012	2011
Вземания по кредити на клиенти, отчитани по амортизируема стойност	53 555	38 968
Други вземания на клиенти, отчитани по справедлива стойност	3 302	1 529
<b>Брутна сума на вземанията по предоставени кредити на клиенти</b>	<b>56 857</b>	<b>40 497</b>
Провизия за загуба от обезценка по кредити на клиенти, отчитани по амортизируема стойност	(17 334)	(11 639)
Провизия за загуба от обезценка на други вземания от клиенти, отчитани по справедлива стойност	(172)	(95)
<b>Общо вземания от кредити на клиенти, нетно</b>	<b>39 351</b>	<b>28 763</b>

Балансовата стойност на вземанията по кредити от клиенти използвани като обезпечение по получените заеми към 31 декември 2012 е в размер на 39,351 хил. лв. (2011: 28,763 хил. лв.).

Средният ефективен лихвен процент (включени са разходите за комисионните на кредитните посредници, дължими при сключване на договор за заем) по кредитите е както следва:

	2012	2011
Кредити на клиенти	59.41%	57.12%

*б) Матуритетна структура на вземанията по предоставени кредити на клиенти, разпределени въз основа на дължимите от клиенти вноски по погасителен план*

Вземанията на Дружеството към 31 Декември 2012 включват следните категории:

	Брутна сума на портфей ла	Обезпеч ение	Необезп еч. Сума на портфей ла	Загуби от обезценка	Балансов а стойност	Загуби от обезценка (%)
Вземания /вноски/ по кредити без просрочие	33 854	--	33 854	495	33 359	1.46%
Просрочени вземания /вноски/ по кредити	19 701	--	19 701	16 839	2 862	85.47%
Други просрочени вземания по кредити	3 302	--	3 302	172	3 130	4.21%
<b>Общо</b>	<b>56 857</b>	<b>--</b>	<b>56 857</b>	<b>17 506</b>	<b>39 351</b>	<b>30.73%</b>

Вземанията на Дружеството към 31 Декември 2011 включват следните категории:

	Брутна сума на портфейл а	Обезпеч ение	Необезп еч. сума на портфей ла	Загуби от обезценка	Балансо ва стойност	Загуби от обезценка
Вземания /вноски/ по кредити без просрочие	25 280	--	25 280	1 446	23 834	5.72%
Просрочени вземания /вноски/ по кредити	13 688	--	13 688	10 194	3 494	74.47%
Други просрочени вземания по кредити	1 529	--	1 529	94	1 435	6.15%
<b>Общо</b>	<b>40 497</b>	<b>--</b>	<b>40 497</b>	<b>11 735</b>	<b>28 764</b>	<b>28.98%</b>

**в) Разпределение на вземанията по кредити, класифицирани по общ размер на кредита към даден клиент**

	2012	(%)	2011	(%)
Кредити на клиенти без забава	17 885	31.46%	14 713	36.33%
Кредити на клиенти в забава между 1 и 60 дни	10 533	18.53%	6 835	16.87%
Кредити на клиенти в забава над 60 дни	25 137	44.21%	17 420	43.02%
Вземания от клиенти по неустойки и други съдебни вземания	3 302	5.81%	1 529	3.78%
<b>Брутна сума на вземанията по предоставени кредити на клиенти</b>	<b>56 857</b>	<b>100%</b>	<b>40 497</b>	<b>100%</b>
Провизия за загуба от обезценка по кредити на клиенти	(17 506)	--	(11 734)	--
<b>Общо вземания от кредити на клиенти, нетно</b>	<b>39 351</b>	<b>--</b>	<b>28 763</b>	<b>--</b>

**г) Предоставени кредити по видове клиенти, нетно**

	2012	2011
Потребителски заеми	39 328	28 762
Бизнес заеми	23	--
<b>Общо</b>	<b>39 351</b>	<b>28 762</b>

**д) Географска концентрация на предоставени кредити на клиенти**

Дружеството предоставя заеми единствено на клиенти с постоянен адрес на територията на България.

**е) Възрастова структура на кредитите на клиенти, отчитани по амортизируема стойност и разпределени по падежи на съответните погасителни вноски, брутна стойност преди обезценка**

	До падеж	В забава от 1 до 90 дни	В забава от 91 до 180 дни	В забава от 181 до 360 дни	В забава над 361 дни
Кредити към 31.12.2012	34 070	2 463	1 612	2 770	12 640
Кредити към 31.12.2011	25 417	1 903	1 297	2 456	7 895

Дружеството извършва възрастов анализ и класифициране на вземанията от клиенти въз основа на мониторинг на индивидуалните погасителни вноски. В таблицата по горе



не са включени други вземания от клиенти за неустойки, лихви за забава, съдебни вземания и др.

### 13. Други вземания

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Депозити по договори за наети офиси	53	56
Предплатени аванси на доставчици и служители	70	23
Финансови разходи за бъдещи периоди	817	--
Други вземания	59	56
<b>Общо</b>	<b>999</b>	<b>135</b>

### 14. Материални запаси

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството разполага с маркетингови и рекламни материали на склад на стойност 19 хил. лева (2011: 51 хил. лв.). Дружеството не е признавало разходи за обезценка на материалните запаси.

## 15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Автом обили	Компю три	Обзавеж дане	Други матери ални активи	Разходи за придобив ане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1/1/2011	361	305	139	66	--	871
Придобити	--	21	--	5	--	26
Излезли от употреба	--	--	--	--	--	--
Баланс към 31/12/2011	361	326	139	71	--	897
<b>Натрупана амортизация</b>						
Баланс към 1/1/2011	(234)	(246)	(81)	(35)	--	(596)
Амортизация за годината	(67)	(41)	(20)	(10)	--	(138)
На излезлите от употреба	--	--	--	--	--	--
Баланс към 31/12/2011	(301)	(287)	(101)	(45)	--	(734)
Нетна балансова стойност 1/1/2011	127	59	58	31	--	275
<b>Нетна балансова стойност 31/12/2011</b>	<b>60</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>26</b>	<b>--</b>	<b>163</b>
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1/1/2012	361	326	139	71	--	897
Придобити	--	21	--	4	107	132
Излезли от употреба	--	--	--	--	--	--
Баланс към 31/12/2012	361	347	139	75	107	1 029
<b>Натрупана амортизация</b>						
Баланс към 1/1/2012	(301)	(287)	(101)	(45)	--	(734)
Амортизация за годината	(40)	(20)	(21)	(11)	--	(92)
На излезлите от употреба	--	--	--	--	--	--
Баланс към 31/12/2012	(341)	(307)	(122)	(56)	--	(826)
Нетна балансова стойност 1/1/2012	60	39	38	26	--	163
<b>Нетна балансова стойност 31/12/2012</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>107</b>	<b>203</b>

Дружеството не е признавало разходи за обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

**16. Нематериални активи**

	Софтуер	Други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Баланс към 1/1/2011	116	29	145
Придобити	4	--	4
Излезли от употреба	--	--	--
Баланс към 31/12/2011	120	29	149
<b>Натрупана амортизация</b>			
Баланс към 1/1/2011	(80)	(9)	(89)
Амортизация за годината	(16)	(6)	(22)
На излезлите от употреба	--	--	--
Баланс към 31/12/2011	(96)	(15)	(111)
Нетна балансова стойност 1/1/2011	36	20	56
<b>Нетна балансова стойност 31/12/2011</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>38</b>
<b>Отчетна стойност</b>			
Баланс към 1/1/2012	120	29	149
Придобити	--	--	--
Излезли от употреба	--	--	--
Баланс към 31/12/2012	120	29	149
<b>Натрупана амортизация</b>			
Баланс към 1/1/2012	(96)	(15)	(111)
Амортизация за годината	(10)	(4)	(14)
На излезлите от употреба	--	--	--
Баланс към 31/12/2012	(106)	(19)	(125)
Нетна балансова стойност 1/1/2012	24	14	38
<b>Нетна балансова стойност 31/12/2012</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>24</b>

Дружеството не е признавало разходи за обезценка на нематериални активи.

**17. Задължения по финансов лизинг**

	Минимални лизингови вноски		Настояща стойност на минималните лизингови вноски	
	2012	2011	2012	2011
До 1 година	--	22	--	21
От 1 до 5 години	--	--	--	--
<b>Общо</b>	<b>--</b>	<b>22</b>	<b>--</b>	<b>21</b>
Финансови разходи за бъдещи периоди	--	1	--	--
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	--	21	--	21
Дължими до 1 година	--	21	--	21
Дължими над 1 година	--	--	--	--

**18. Други получени заеми**

През 2012 и 2011 Дружеството е получило следните небанкови заеми:

Към 31.12.2012	Валута	Салдо в хиляди валутни единици	Салдо в хил. лв.	Лихвен процент	Дължима сума до 1 година в хил. лв.	Дължима сума до 3 години в хил. лв.	Обезпечение
Кредитор 1	EUR	15 210	29 748	17.50%	436	29 312	Залог на вземания от клиенти и запис на заповед
<b>Общо</b>			<b>29 748</b>		<b>436</b>	<b>29 312</b>	

Към 31.12.2011	Валута	Салдо в хиляди валутни единици	Салдо в хил. лв.	Лихвен процент	Дължима сума до 1 година в хил. лв.	Дължима сума до 3 години в хил. лв.	Обезпечение
Кредитор 1	CZK	607 165	46 051	17.5%	46 051	--	Залог на вземания от клиенти и запис на заповед
<b>Общо</b>			<b>46 051</b>		<b>46 051</b>	<b>--</b>	

**19. Други задължения**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Комисионни на кредитни посредници с ненастъпила изискуемост	2 192	1 620
Текущи задължения за комисионни на външни сътрудници (кредитни експерти, инкасатори, мениджъри екипи)	213	143
Застрахователни приходи за бъдещи периоди	3 030	2 335
Задължения по сключени форурдни договори	--	993
Персонал	425	382
Доставчици	492	288
Социално и здравно осигуряване	100	94
Данъчни задължения	148	50
Задължения по гаранции	12	41
Други	114	54
<b>Общо</b>	<b>6 726</b>	<b>6 000</b>

**20. Провизии**

	<b>Провизия за застраховател ни искове</b>	<b>Общо</b>
<b>Салдо към 01 януари 2011</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
Начислена провизия	499	499
Усвоена провизия	556	556
<b>Салдо към 31 декември 2011</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
<b>Салдо към 01 януари 2012</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Начислена провизия	538	538
Усвоена провизия	546	546
<b>Салдо към 31 декември 2012</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

Дружеството начислява провизии, когато възникне застрахователен иск от клиент по заеми с опция за безплатно отлагане на погасителни вноски. Дружеството реализира нетен застрахователен доход (виж. бел. 8), когато изплатените задължения за провизии не надвишават нетния доход от застраховане.

## 21. Основен капитал

Регистрираният основен капитал към 31 декември 2012 е в размер на 3 250 хил. лв.

(2011: 250 хил. лв.) и е разпределен, както следва:

	Към 31.12.2012	%	Към 31.12.2011	%
Профиреал Груп С.Е., Холандия	3 250	100%	250	100%
	3 250	100%	250	100%

През 2012 година основният капитал на Дружеството е увеличен с 3 000 000 лв., като са емитирани 1 200 нови дяла, всеки с номинална стойност от 2 500 лева, които дялове са изцяло придобити от Профиреал Груп СЕ. Новите дялове са записани и придобити по емисионна стойност от 22 166.07 лева за всеки един дял. Общата стойност на ажиото (разликата между емисионната и номиналната стойност) за новите 1 200 дружествени дяла, а именно 23 599 284 лв., е отнесена основно за покриване на натрупаните от Дружеството загуби. Увеличението на капитала е извършено чрез трансформация дълг към Профиреал Груп С.Е. в размер на 13 600 000 ЕВРО и легова равностойност 26 599 288 лв. в капитала на ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД. Дългът е придобит съгласно договор за цесия сключен между ПРОФИРЕАЛ Груп С.Е. и кредитор на Дружеството.

## 22. Собствен капитал

Към 31 декември 2012 Дружеството отчита положителен собствен капитал в размер на 4 486 хил. лв. (2011: (22 550) хил. лв.).

## 23. Управление на риска

Бизнесът на Дружеството е изложен на редица финансови рискове. Поемането на финансови и оперативни рискове неотменно съпътства осъществяването на финансова дейност.

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е

изложено. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от управителите.

Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят критерии и лимити за различните видове риск като стратегически риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск, инвестиционен риск и кредитен риск от контрагента. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Дружеството. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Дружеството. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на ръководството на Дружеството и се вземат съответните мерки. Дружеството също така оценява ежегодно адекватността на приетите политики за управление на риска, като се базира на анализ на икономическите тенденции и средата, в която оперират и осъществяват бизнеса си малките и средни предприятия в България, както и на определени бизнес сектори, като строителния и туристическия.

#### ***а) Кредитен риск***

Кредитният риск се изразява във вероятността насрещната страна по финансов инструмент да не изпълни свое задължение, с което да причини финансова загуба на Дружеството.

Кредитният риск е основен за дейността на Дружеството, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността на Дружеството към кредитен риск. Правилата за кредитната дейност на Дружеството и процедурите за кредитиране се разработват от отдел Продукт и се одобряват от управителите.

Основните финансови активи на Дружеството включват паричните средства и паричните еквиваленти (бележка 11) и предоставените заеми на клиенти (бележка 12). Кредитният риск е свързан основно с предоставените кредити на клиенти. Размерът на вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние нетно – минус загубите от обезценка, които се изчисляват въз основа на предишен опит на Групата и Дружеството, както и под въздействието на текущите икономически условия, влияещи върху платежоспособността на клиентите.

- Събиране на вземания

Компанията използва собствена мрежа от служители (координатори събиране на вземания) и външни сътрудници (кредитни посредници и инкасатори) за събиране на своите вземания.

- Обезпечаване на кредитния риск

Кредитният риск е диверсифициран между значителен брой клиенти в цялата страна. Част от договорите за кредит са обезпечени от трети лица – гаранتي.

### **б) Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява опасност от липса на паричен ресурс за покриване на изискуеми задължения или за изплащане на кредити на клиенти, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци на Дружеството.

Таблицата по-долу представя анализ на не-дисконтираните финансови пасиви, класифицирани по матуритетна структура, според остатъчните срокове до падеж.

<b>Финансови пасиви към 31.12.2012</b>	<b>До 7 дни при поискване</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 година</b>	<b>От 1 година до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>
Задължения по финансов лизинг	--	--	--	--	-
Други получени заеми	-	1 263	3 854	39 977	-
Други задължения	-	1 041	670	1 297	-
<b>Общо</b>	<b>--</b>	<b>2 304</b>	<b>4 524</b>	<b>41 274</b>	<b>--</b>

<b>Финансови пасиви към 31.12.2011</b>	<b>До 7 дни - при поискване</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 година</b>	<b>От 1 година до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>
Задължения по финансов лизинг	1	2	12	-	-
Други получени заеми	-	1 982	51 336	672	-
Други задължения	-	711	475	1 957	-
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>2 696</b>	<b>51 830</b>	<b>2 629</b>	<b>--</b>



**в) Валутен риск**

Валутният риск съдържа риска от промяна в стойността на финансовите инструменти в резултат на съществени промени на валутните пазари. Разликата в нивата на финансовите инструменти, съответно на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранни валути, показва степента, на която съответния инструмент е изложен на валутен риск. Информация за експозицията на Дружеството по видове валути към края на 2012 и 2011 години е представена по-долу:

Валутен риск към 31.12.2012	хил. лв.	хил. евро	хил. чешки крони	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Парични средства и еквиваленти	387	7	3	397
Кредити на клиенти	39 351	-	-	39 351
Други вземания	999	-	-	999
Материални запаси	19	-	-	19
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	203	-	-	203
Дълготрайни нематериални активи	24	-	-	24
<b>Общо активи към 31.12.2012</b>	<b>40 983</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>40 993</b>
<b>Пасиви</b>				
Задължения по финансов лизинг	-	-	-	-
Други получени заеми	-	29 748	-	29 748
Други задължения	6 446	40	240	6 726
Провизии	28	-	-	28
Отсрочени данъчни пасиви	5	-	-	5
<b>Общо пасиви към 31.12.2012</b>	<b>6 479</b>	<b>29 788</b>	<b>240</b>	<b>36 507</b>
<b>Валутен риск към 31.12.2012</b>	<b>34 504</b>	<b>(29 781)</b>	<b>(237)</b>	<b>4 486</b>

Валутен риск към 31.12.2011	хил. лв.	хил. евро	хил. чешки крони	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Парични средства и еквиваленти	218	2	196	416
Кредити на клиенти	28 763	-	-	28 763
Други вземания	135	-	-	135
Материални запаси	51	-	-	51
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	163	-	-	163
Нематериални активи	38	-	-	38
<b>Общо активи към 31.12.2010</b>	<b>29 368</b>	<b>2</b>	<b>196</b>	<b>29 566</b>
<b>Пасиви</b>				
Задължения по финансов лизинг	-	-	21	21
Други получени заеми	-	-	46 051	46 051
Други задължения	4 901	43	1 056	6 000
Провизии	36	-	-	36
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	8	8
<b>Общо пасиви към 31.12.2010</b>	<b>4 937</b>	<b>43</b>	<b>47 136</b>	<b>52 116</b>
<b>Валутен риск към 31.12.2010</b>	<b>24 431</b>	<b>(41)</b>	<b>(46 940)</b>	<b>(22 550)</b>

Дружеството осъществява парични операции предимно в евро, чешки крони и лева. Кредитите на клиенти се предоставят единствено в лева.

Валутният курс EUR/BGN е фиксиран, съгласно Споразумение между Република България и Международния Валутен Фонд, а също така и съгласно Закона за Българска Народна Банка.

През 2012 година, ръководството на Дружеството договори превалутиране на получения заем от чешки крони в евро. По този начин елиминира в значителна степен валутния риск, на който Дружеството бе изложено.

С цел минимизиране на валутния риск произтичащ от колебанията в двойката валути CZK/BGN, през 2011 ръководството на Дружеството сключи с банка два форуърдни договори тип NDF за покупка на общо 577 693 560.00 чешки крони срещу продажба на евро. Дата на уреждане на сделката е 21 ноември 2013. В резултат на извършеното превалутиране на получения в чешки крони заем, отпадна необходимостта от форуърдните договори и съответно бяха прекратени през 2012 година.

**з) Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен за Дружеството ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал. Политиката на Дружеството е да намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с фиксиран лихвен процент. В този аспект ръководството счита, че дейността на ПРОФИ КРЕДИТ България не е силно чувствителна към колебанията в лихвените проценти на световните финансови пазари.

Следната таблица обобщава ефективния лихвен процент за финансовите инструменти към края на съответната календарна година:

	2012	2011
<b>Активи</b>		
Кредити на клиенти	59.41%	57.12%
<b>Пасиви</b>		
Банкови заеми	--	--
Други получени заеми	17.50%	17.50%
Задължения по финансов лизинг	--	7.50%

**д) Ценови риск**

Дружеството осъществява своята дейност на високо развит и конкурентен пазар на финансови услуги, поради което е повлияно от ценови риск. Част от конкурентите на Дружеството са банкови и финансови институции, имащи достъп до евтин финансов ресурс, осигуряващ им предимство при ценообразуването на конкурентни продукти.

**е) Пазарен риск**

Дружеството е изложено на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в дейността на Дружеството. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Дружеството в лихвени, валутни и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други подобни. Дружеството е разработило и въвело правила и процедури с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложено при осъществяване на дейността си. Главна цел на рисковата политика е да

наложи ясно определени параметри за дейността на Дружеството, така че рисковете на които е изложено да бъдат адекватно лимитирани. ПРОФИ КРЕДИТ България оценява пазарния риск на балансовите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска се развиват едновременно с разрастването на дейността на Дружеството, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

#### 24. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма коригиращи събития, настъпили след датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

#### 25. Сделки между свързани лица

##### *а) Други вземания, други задължения и други получени заеми*

Следните баланси на свързани лица са включени в други вземания, други задължения и други получени заеми:

	Вземания		Задължения	
	2012	2011	2012	2011
Профидебт с.р.о.	--	--	301	121
Профи Кредит Чехия а.с.	--	--	14	43
Профиреал Груп	42	--	--	--
<b>Общо</b>	<b>42</b>	<b>--</b>	<b>315</b>	<b>164</b>

Задължението към Профиреал Груп към 31 декември 2012 в размер на 14 хил. лв. (2011 : 43 хил. лв.) представлява задължение за учредена гаранция по усвоен кредит.

Задължението към Профи Кредит Чехия а.с. към 31 декември 2012 включва: задължение за получени консултантски услуги в размер на 256 хил. лв. (2011: 78 хил. лв.) и задължение за ползване на търговска марка в размер на 45 хил. лв. (2011: 43 хил. лв.).

**б) Продажби и покупки**

	Продажби за периода		Покупки за периода	
	2012	2011	2012	2011
Профи Кредит Чехия а.с.	--	--	358	241
Профиреал Груп	--	--	1	1
<b>Общо</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>359</b>	<b>242</b>

**в) Лихви и гаранции по кредити**

	Разходи за лихви		Приходи от лихви	
	2012	2011	2012	2011
Профиреал Груп	148	147	--	-
<b>Общо</b>	<b>148</b>	<b>147</b>	<b>--</b>	<b>-</b>

**г) Възнаграждения и заплати, начислени на управителите**

	2012	2011
Брой членове	4	4
Начислени възнаграждения	215	214
Други (социално и здравно осигуряване, и др.)	4	8
<b>Общо</b>	<b>219</b>	<b>222</b>

**26. Глобална икономическа криза**

След 2008 година в резултат на глобалната икономическа кризисна рецесия, 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 увеличение на рисковете на икономическата среда в която Дружеството оперира. В следствие на това размера на загубите от обезценка по вземанията, финансови активи на разположение за продажби и други финансови инструменти, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет.

Възвръщаемостта от вземанията по предоставени кредити и адекватността на признатите загуби от обезценка, са в зависимост от финансовото състояние на

кредитополучателите и възможността им да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове, както е оповестено в бележка 23.

## **7. КОНТАКТИ**

**Име на дружеството:**

ПРОФИ КРЕДИТ България ЕООД

**Седалище на дружеството:**

Бул. България 49, бл. 53Е, вх. В  
1404 София

**Адрес за кореспонденция:**

Бул. България 49, бл. 53Е, вх. В  
1404 София

**Правна форма:**

Еднолично дружество с ограничена  
отговорност

**Булстат:**

175074752

**ДДС №:**

BG175074752

Тел.: +359 2 40 32 500

Факс.: +359 2 40 32 501

e-mail: proficredit@proficredit.bg