

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА
РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2011



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
Микрофинансираща Институция Джобс ЕАД

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Микрофинансираща Институция Джобс ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване 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 отклонения.

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 предприятието, 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 предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 28 март 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджидинов /
Управител

КПМГ България ООД

София, 30 март 2012 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор



МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ПЕРИОДА 14 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2011
Активи		
Парични средства	12	547
Депозити в банки	13	29,067
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	992
Вземания от клиенти и други търговски вземания	15	2,089
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	16	59
Други активи	18	146
Активи държани за продажба	17	5
Общо активи		32,905
Пасиви		
Банкови заеми	19	24,000
Задължения към доставчици и други задължения	20	64
Общо пасиви		24,064
Собствен капитал		
Акционерен капитал	21	4,562
Неразпределена печалба		4,279
Общо собствен капитал		8,841
Общо пасиви и собствен капитал		32,905

Приложените бележки от страници 6 до 34 са неделима част от този финансов отчет.

Мартин Ганчев
Изпълнителен директор

Костадин Мунев
Прокурист

Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Хаджидинев
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА 14 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011

В хиляди лева

	Бележка	14.01.2011- 31.12.2011
Приходи от лихви	6	987
Разходи за лихви	6	(311)
Нетен лихвен доход	6	676
Приходи от такси и комисиони	7	6
Разходи за такси и комисиони	7	(10)
Нетен доход от такси и комисиони	7	(4)
Други доходи от дейността	8	5,334
Оперативен доход		6,006
Общи и административни разходи	10	(421)
Разходи за амортизации	16	(12)
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	9	(1,292)
Печалба преди данъци		4,281
Разход за данък върху печалбата	11	(2)
Нетна печалба за годината		4,279
Други компоненти на всеобхватния доход		-
Общо всеобхватен доход за годината		4,279

Приложените бележки от страници 6 до 34 са неделима част от този финансов отчет.

Мартин Ганчев
Изпълнителен директор

Костадин Мунев
Прокурис

Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад.

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБСЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА 14 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 14 януари 2011	21 4,562	-	-	-	-	4,562
Печалба за годината						
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	4,279	4,279
Салдо към 31 декември 2011	21 4,562	-	-	-	4,279	4,279
		-	-	-	4,279	8,841

Приложените бележки от страници 6 до 34 са неделима част от този финансов отчет.

Мартин Ганчев
Изпълнителен директор

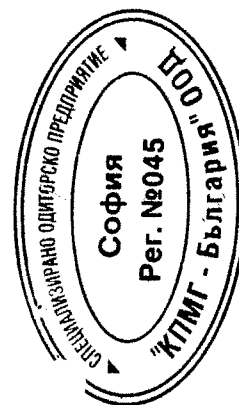
Костадин Мунев
Прокурис

Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България С

Маргарита Голева
Регистриран одитор



МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА 14 ЯНУАРИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2011

В хиляди лева

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2011
Оперативна дейност		
Печалба за годината		4,279
Корекции за:		
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	9	1,292
Разходи за амортизации	16	12
Други непарични изменения	8	(5,334)
Разход за данък печалба	11	2
		<u>251</u>
Изменение на:		
- вземания по депозити в банки		(19,055)
- нетна инвестиция във финансов лизинг	14	(1,199)
- вземания от клиенти и други търговски вземания		2,137
- на други активи	18	(146)
- други пасиви	20	64
Паричен поток от оперативна дейност		<u>(17,948)</u>
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематериални активи		(55)
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(55)</u>
Финансова дейност		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства		24,000
Паричен поток от финансова дейност		<u>24,000</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		<u>5,997</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	12	<u>4,562</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	12	<u>10,559</u>

Гвидожените бележки от страници 6 до 34 са неделима част от този финансов отчет.

Мартин Ганчев
Изпълнителен директор

Костадин Мунев
Прокурис

Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

1. Статут и предмет на дейност

„Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД (Дружеството) е учредена на 23.12.2010 г. като еднолично акционерно дружество, с 100% участие на Българска банка за развитие АД. Адресът на управление на Дружеството е: ул.Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на всяка, от които внесенят капитал към 31.12.2011 г. е 4 561 800 лв.

Предметът на дейност на „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД включва: микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент - 25 000 евро/, в това число, но не само – отпускане на микрокредити, придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи/финансов лизинг/, покупко-продажба и внос на такива вещи, консултантски услуги, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, извършващи дейността си в страната, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Органи на управление на Дружеството са:

- Едноличен собственик на капитала;
- Съвет на директорите(СД).

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска банка за развитие АД. Представител на едноличния собственик на капитала на Дружеството е управителния съвет на Българска банка за развитие АД.

Съвета на директорите към 31.12.2011 г. е в състав:

- Деяна Георгиева Костадинова;
- Илия Запрянов Караниколов;
- Мартин Емилов Ганчев.

Първият Съвет на директорите е избран за срок от три години. На 12.03.2012 г. Деяна Георгиева Костадинова е освободена от Съвета на директорите и за нов член е вписан Христо Вангелов Карамфилов.

Регистрацията на Дружеството в Търговският регистър е с дата 14.01.2011 г. и към 31.12.2011 г. няма открити клонове.

Към 31.12.2011 г. Дружеството има 9 служители наети на трудов договор.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

2. База за изготвяне

Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД на 28.03.2012 г.

База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност с изключение на:

- Деривативни инструменти, които се отчитат по справедлива стойност
- Инструменти за търговия и други инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, при условие, че справедливата стойност може да бъде надлежно измерена
- Инструменти на разположение за продажба, които се отчитат по справедлива стойност, при условие, че справедливата стойност може да бъде надлежно измерена

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в хиляди български лева, функционалната валута на отчетната единица.

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъща висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в (Бележка № 5) .

3. Значими счетоводни политики

Финансови инструменти

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Признаване

Получени заеми се признават първоначално на датата на тяхното възникване. Всички други финансови активи и пасиви се признават на датата на уреждане, когато финансовият инструмент е прехвърлен или получен от Дружеството.

Отписване

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и тя е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице. Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения на Дружеството са изплатени, отменени или изтекли. Дружеството прилага политика по отписване на вземания от отчета за доходи, по които има забава в плащанията над 90 дни, независимо че по тях постъпват плащания. Дружеството признава тези доходи, в момента, в който просрочията по тях падне под 90 дни.

Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да нетира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна основа или да реализира актива и уреди пасива едновременно.

Приходите и разходите се представят на нетна основа, само тогава когато това се допуска от счетоводните стандарти или когато печалбите и загубите произтичат от сходна група транзакции, също като тези от лизинговата дейност на Дружеството.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котира на активен пазар, различни от тези, които Дружеството има намерение да продаде незабавно или в краткосрочен план, които се класифицират като държани за продажба или тези, които Дружеството отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тази група финансови активи включва: парични средства по разплащателни сметки и депозити в банки, предоставени кредити и лизинги на клиенти и други вземания. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използване на метода на ефективната лихва, и намалена с направената обезценка. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва.

Предоставените кредити и активи под формата на финансов лизинг, които са възникнали в отчета за финансовото състояние, се признават при фактическото отпускане на средствата (за кредити) или при предоставянето на актива (за финансов лизинг) и първоначално се признават по справедлива стойност – стойността на предоставените парични средства и/или други активи, вкл. преките разходи по операцията.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана с отдаване на индустриално оборудване, транспортни средства, земеделска техника и др., по договори за финансов лизинг. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор:

- начало на лизинговия договор е по – ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор.
- начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив.

Това е и датата, на която Дружеството признава първоначално вземането по лизинга.

Обезценка на финансови активи

На преглед за обезценка подлежат всички финансови активи класифицирани в група „кредити и вземания“. Дружеството прави преценка към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за трайна и ясно проявена обезценка на финансов актив или на група финансови активи.

Към края на всеки отчетен период Дружеството прави преценка дали има налице обективни обстоятелства, че определени индивидуални кредити и вземания или група кредити и вземания със сходни характеристики са с белези на обезценени. Даден кредит (и/или) лизинг или група кредити (и/или) лизинги са обезценени, когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития (събития, пораждащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надлежно приблизително да се оцени. Критериите, които Дружеството използва за да определи дали има налице обективни доказателства за загуби от обезценка са: нарушения в договорените плащания; трудности с паричните потоци, изпитвани от длъжника; проблеми с реализацията на проекта, финансиран със съответния кредит; нарушения на ключови условия и съотношения (показатели), заложили в кредитния (лизинговия) договор; влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника; влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията; стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност и др. подобни индикатори.

Обезценки на кредити и вземания се правят, като се начисляват по специална корективна сметка, ако съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да си събере дължимите от длъжниците суми.

Дружеството първо проверява дали има обективни доказателства за обезценка на индивидуално ниво, по отношение на финансови активи, които индивидуално са съществени. След това, тези активи, за които на индивидуално ниво не е идентифицирана обезценка (независимо дали са индивидуално съществени или не са), се включват в групи със сходни характеристики и се оценяват за обезценка колективно, на портфейлна база. Даден финансов актив се класифицира в съответната рискова група и се оценява като проблематичен в зависимост от посочените по – горе критерии, особено при наличие на забава на договорените плащания и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника и източниците за погасяване на задълженията му към Дружеството. Сумата на обезценките по финансовите активи е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци,

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база уговорения ефективен лихвен процент. В случай, че съществуват загуби в кредитния портфейл, които са настъпили, но не са докладвани, то те се включват в обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейла основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни, техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му.

Изчисленията на сумите на обезценките се извършват на база „Политика за класификация и определяне на обезценка за несъбираемост на финансови активи на „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД и на база изискванията и правилата на МСС 39.

В Дружеството е прието ежесечно да се извършва преглед и анализ на всички кредити и вземания, на които е направена обезценка. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на коректива за обезценка като загубите се отнасят в увеличение или намаление на разходите за обезценки и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход.

Когато едно вземане е несъбираемо, то се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива вземания се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

Дружеството класифицира своите финансови задължения и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответният контрагент относно тези инструменти. Всички финансови пасиви, поети от Дружеството се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват: получени банкови заеми и други текущи финансови задължения и първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност на датата на тяхното възникване, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за всеобхватния доход.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите и оборудването (дълготрайните материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите и оборудването се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, вкл.митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и други.

„Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД е определила стойностен праг от 150 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имоти и оборудване. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 50 г.
- банково оборудване и компютри – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6.7 г.

Ползният живот на активите се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или преглед в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Обезценка на активи (продължение)

възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по – ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите и оборудването е по – високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Имоти, машини и съоръжения се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „имоти и оборудване“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

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

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

13

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение в свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най – добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство Дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД, в качеството и на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Краткосрочни доходи

Краткосрочни доходи на персонала на Дружеството под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на намаление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период Дружеството прави оценка на и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
поради закриване на Дружеството или част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутно трудово възнаграждение за един месец;
при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати; за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Данъци

„Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчната загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства по разплащателни сметки, предоставени депозити – на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца.

Активи, държани за продажба

Активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на Дружеството. Тези активи са били първоначално приети от Дружеството като обезпечения или отдадени на финансов лизинг и се придобиват в следствие от нея в резултат на замяна „дълг срещу собственост“ или изземване от лизигополучатели, които не обслужват своите задължения съгласно договорните условия по предоставения финансов инструмент.

Активи, класифицирани в тази група, са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние. Активи, класифицирани като държани за продажба се представят в отчета за финансовото състояние по по – ниската от балансовата стойност и справедливата им стойност, намалена с преките очаквани разходи по продажбата.

Активите от тази квалификационна група не се амортизират.

Дружеството определя справедливата стойност на активите, държани за продажба, от пазарно основани доказателства от оценка, извършена от професионално квалифицирани оценители.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Акционерен капитал и резерви

„Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Едноличния собственик отговаря за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на Дружеството и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по – рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по – рано (продължение)

- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск

В хода на обичайната дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от него с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Дружеството и съществуването му. Основните рискове на които Дружеството е изложено са кредитен, пазарен, ликвиден и операционен.

Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете са:

Съвет на директорите – приема правила и процедури за управление на риска. Контролира рисковите фактори за дейността на Дружеството и взема решения в границите на своите правомощия;

Кредитен комитет – текущо наблюдава и анализира кредитния и лизинговия портфейл на Дружеството от гледна точка на кредитния риск в т.ч. и по отделни сделки;

Кредитен съвет – анализира кредитните и лизингови сделки от гледна точка на управление на кредитния риск при тяхното разрешаване и/или предоговаряне;

Оперативно ръководство (Изпълнителен директор и Прокурист) – организира дейностите по прилагане на приетите от Съвета на директорите Правила за управление на риска. Създава организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск. Контролира съответствието на използваните от съответните служители процедури по анализ, измерване и оценка на риска с притите от Съвета на директорите вътрешно-нормативни документи.

Отдел Управление на риска - Разработва и внедрява система за управление на риска. Изготвя и внася на Съвета на директорите периодични отчети с цел оценка на рисковете в дейността, в т.ч. спазването на лимити и докладва текущо на оперативното ръководство на Дружеството. Извършва първоначална и текуща проверка на методите за оценка на риска. Контролира входящите данни, необходими за оценката на риска съгласно приложим метод на достоверност и достатъчност.

Измерване и управление на основните рискове

Съвета на директорите на Дружеството е приел вътрешни правила, процедури и методики за измерване на различните рискове, които са основани на исторически опит, статистически данни и модели, добри международни практики в сферата на микрофинансирането.

Контролът и управлението на рисковете е съобразен с мисията на Дружеството за предоставяне на микро финансиране на местни микро и малки предприятия с максимална стойност 25 000 евро на продукт за един клиент. Това рефлектира върху пазарната стратегия на Дружеството, както и нивото на конкретния риск, който може да бъде поет. Съвета на директорите на Дружеството приема лимити относно допустимата концентрация на рисковете на които Дружеството е изложено.

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в договорените срокове.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитния съвет и Кредитния комитет на Дружеството и се наблюдава от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходящи правила и политики и съответствието им със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на всяка сделка по предоставено финансиране. Рисковата експозиция на кредитния и лизингов портфейл се управлява чрез анализ на способността на контрагентите да спазват задълженията си за плащане и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез приемане на различни видове обезпечения.

Неусвоените средства по одобрени сделки за финансиране под формата на кредити или финансов лизинг, представляват ангажименти на Дружеството. По отношение на кредитния риск Дружеството е потенциално изложено на загуба в размер на общата сума на непредоставеното финансиране. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на всеки клиент

Максимална експозиция на кредитен риск

Експозицията към кредитен риск, произтичащи от финансовите активи, признати в отчета за финансовото състояние е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011
<i>Финансов актив</i>	
Парични средства	547
Депозити в банки	29,067
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992
Вземания от клиенти и други търговски вземания	2,089
	32,695

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на Дружеството текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи, както по сектори на икономиката, така и по групи от свързани лица. В предмета на дейност на Дружеството е определен размера на максимална експозиция към един клиент. Поради своята мисия, Дружеството има рискова експозиция за концентрация на кредити на микро и малки предприятия.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Финансови активи на Дружеството (финансов лизинг и вземания), класифицирани по сектори на икономиката:

В хиляди лева

<i>Сектори</i>	2011	%
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	603	19.57%
Преработваща промишленост	63	2.04%
Строителство	1	0.03%
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	44	1.43%
Хотели и ресторанти	47	1.53%
Транспорт, складиране и съобщения	207	6.72%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	2116	68.68%
Общо	3,081	

Качество на кредити и вземания

Дружеството има вътрешни правила и процедури за оценка на риска на всеки контрагент. Оценка се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Вземанията по предоставеното финансиране се класифицират в четири рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: **“редовни”**, **“под наблюдение”**, **“нередовни”** и **“загуба”**. Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Кредитния комитет и се извършва ежемесечно. Също така всяка година се изисква финансова информация от клиентите, която се анализира по вътрешна методика от Отдел Управление на риска.

Всички предоставени финансираня на клиенти са обезпечени. Приетите обезпечения по предоставеният финансов лизинг са основно лизингови активи, лични поръчителства и записи на заповед. Обичайната практика на Дружеството е да изисква встъпителна вноска от лизингополучателите в размер на минимум 20% от покупната цена на лизинговия актив.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Стойност на портфейла от финансови активи на Дружеството по видове инструменти, отчитани по амортизируема стойност и направените обезценки:

<i>В хиляди лева</i>	Нетна инвестиция във финансов лизинг 2011	Вземания от клиенти и други търговски вземания 2011	Общо 2011
Обезценени на индивидуална основа			
-----под наблюдение	4	927	931
-----нередовни	6	-	6
-----загуба	184	270	454
Брутна стойност	194	1,197	1,391
Обезценка	(188)	(733)	(921)
Балансова стойност	6	464	470

<i>В хиляди лева</i>	Нетна инвестиция във финансов лизинг – юридически лица 2011	Вземания от клиенти и други търговски вземания 2011	Общо 2011
Обезценени на портфейлна основа			
-----редовни	1,005	1,675	2,680
Брутна стойност	1,005	1,675	2,680
Обезценка	(19)	(50)	(69)
Балансова стойност	986	1,625	2,611

Вземания по предоставено финансиране под формата на финансов лизинг според вида на лизинговия актив:

<i>В хиляди лева</i>	2011	%
Машины, съоръжения и индустриално оборудване	799	80.54%
Товарни и лекотоварни автомобили	187	18.85%
Други	6	0.61%
	992	

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Дружеството.

Лихвен риск

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

За целите на определяне на лихвените нива по предоставяно финансиране на клиенти Дружеството е въвело и прилага методика за определяне на базисен лихвен процент, който е обвързан с цената на финансовия ресурс използван за финансиране, – възвращаемост на собствен капитал, изискуема норма на печалба, очаквана загуба от предоставено финансиране и цена на издръжка, които се разглеждат тримесечно.

Дружеството следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуритетната структура на своите активи и пасиви.

Лихвена експозиция и риск на Дружеството включва активите и пасивите на Дружеството по балансова стойност, съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти

В хиляди лева

	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2011 г.				
Финансови активи				
Парични средства	-	547	-	547
Депозити в банки		29,067		29,067
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	992
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	-	2,089	2,089
Общо финансови активи	992	29,614	2,089	32,695
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	24,000	-	24,000
Задължения към доставчици и други търговски задължения	-	-	64	64
Общо финансови пасиви	-	24,000	64	24,064
Общо лихвена експозиция	992	5,614	2,025	8,631

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на лихвената чувствителност и риск

Финансови инструменти на Дружеството представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12 м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелихвени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2011 г.								
Финансови активи								
Парични средства	547	-	-	-	-	-	-	547
Депозити в банки	10,012	5,015	-	14,040	-	-	-	29,067
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	-	-	-	-	992
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	-	-	-	-	-	2,089	2,089
Общо финансови активи	11,551	5,015	-	14,040	-	-	2,089	32,695
Финансови пасиви								
Банкови заеми	-	-	-	24,000	-	-	-	24,000
Задължения към доставчици и други търговски задължения	-	-	-	-	-	-	64	64
Общо финансови пасиви	-	-	-	24,000	-	-	64	24,064
Общо лихвена експозиция на чувствителност	11,551	5,015	-	(9,960)	-	-	2,025	8,631

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството в резултат на открити валутни позиции. Дружеството предоставя финансиране единствено в лева и евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за Дружеството. За 2011 г. Дружеството няма пасиви в валута различна от български лев.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

При управление на ликвидността Дружеството взема предвид наличните си финансови ресурси, предстоящите постъпления от клиенти и очаквани постъпления от финансиране, съпоставяйки ги с ангажиментите, свързани с договорените сделки и предстоящи плащания по договорени кредитни споразумения. Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на Дружеството.

Стойности в проценти на съотношението ликвидни активи спрямо пасивите на Дружеството:

	2011
	%
Към 31 декември	
Средна стойност за периода	132%
Най-високо за периода	155%
Най-ниско за периода	123%

Съотношенията ликвидни активи спрямо пасиви са изчислени за периода от м.08/2011 г. до м.12/2011 г. предвид липсата на значими пасиви в отчета на Дружеството преди посоченият период.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Финансовите активи и пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен срок до падежа:

В хиляди лева

Към 31 декември 2011 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3 - 12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	общо
Финансови активи							
Парични средства	547	-	-	-	-	-	547
Депозити в банки	10,012	5,015	14,040	-	-	-	29,067
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12	28	209	743	-	-	992
Вземания от клиенти и други търговски вземания	118	212	772	987	-	-	2,089
Общо финансови активи	10,689	5,255	15,021	1,730	-	-	32,695
Финансови пасиви							
Банкови заеми	-	-	24,000	-	-	-	24,000
Задължения към доставчици и други търговски задължения	50	-	14	-	-	-	64
Общо финансови пасиви	50	-	24,014	-	-	-	24,064
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	10,639	5,255	(8,993)	1,730	-	-	8,631

4.4. Управление на собствения капитал

Основна цел на Дружеството при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размер достатъчен за развитие на дейността и постигане на заложените цели и обеми заложи при създаването му – предоставяне на възможности за финансиране на микро и малки предприятия. Съгласно Наредба №26 на БНБ минималният изискуем капитал за извършваната от Дружеството дейност е 250 хил.лв. Регистрираният капитал на Дружеството е 4 562 хил.лв.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

5. Прилагане на приблизителни оценки

Приблизителни счетоводни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени по-долу.

Вземанията по договори за кредит и по договори за финансов лизинг(представени в отчета за финансовото състояние като нетна инвестиция във финансов лизинг), се преглеждат за обезценка на база на политиката на Дружеството. Сумите за загуби от обезценка, които Дружеството заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най – достоверната оценка на ръководството за настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализируема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което ръководството на Дружеството одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовият актив.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2011
Приходи от лихви	
Приходи от лихви по финансов лизинг	57
Приходи от неустойки по финансов лизинг	246
Лихви по депозити и други	<u>684</u>
	987
Разходи за лихви	
Разходи за лихви по банкови заеми	<u>(311)</u>
	(311)
Нетен доход от лихви	<u>676</u>

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2011
Приходи от такси и комисионни	
Приходи от такси регистрация в КАТ, КТИ и други	<u>6</u>
	6
Разходи за такси и комисионни	
Агентски комисионни	(9)
Банкови такси	<u>(1)</u>
	(10)
Нетен доход от такси и комисионни	(4)

8. Други доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2011
Приходи от финансиране	5,237
Други приходи	<u>97</u>
	5,334

Приходите от финансиране са формирани от безвъзмездно придобити права на вземания на Програмата за развитие на ООН(ПРООН) от Бизнес центрове(юридически лица с нестопанска цел базирани по места в страната) в размер на 5 035 хил.лв. и безвъзмездно придобити права на вземания на Министерство на труда и социалната политика от РАИР Благоевград, придобити офис оборудване дарено от ПРООН в размер на 20 хил.лв. и 3 хил.лв. въставновени разходи на Дружеството по програма Jasmine.

Други приходи са формирани основно от сключени допълнителни споразумения, с които „Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД“ придобива вземанията на два от Бизнес центровете от крайните им клиенти(лизингополучатели).

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

9. Обезценка на вземания по финансов лизинг, вземания от клиенти и други търговски вземания

<i>В хиляди лева</i>	2011
Обезценка	
Салдо към 1 януари	-
Начислени за годината по финансов лизинг	(509)
Начислени за годината по вземания от клиенти и други търговски вземания	(783)
Общо начислени за годината	(1,292)
Отписани за годината по финансов лизинг	302
Отписани за годината по вземания от клиенти и други търговски вземания	-
Обезценка за годината	(990)
Салдо към 31 декември	(990)

10. Общи и административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2011
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	193
Разходи за управление	86
Комуникации и ИТ услуги	38
Поддръжка офис и офис – техника	17
Данъци и държавни такси	13
Одит, правни и консултантски услуги	12
Реклама и представителни мероприятия	11
Външни услуги	30
Командировки	7
Наеми	14
	421

<i>В хиляди лева</i>	2011
<i>Разходите за персонала включват:</i>	
Заплати	161
Социални осигуровки	32
	193

Средносписъчният брой на персонала за 2011 г. е 8 души.

Разходите за управление включват възнагражденията и разходите за осигуровки на изпълнителният директор и прокуриста и на Съвета на директорите на Дружеството, както и компенсиремите отпуски на изпълнителният директор и прокуриста.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

11. Данъчно облагане

<i>В хиляди лева</i>	2011
Разход за текущ данък	-
Разход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	2
Общо разход за текущ данък	2

<i>В хиляди лева</i>	2011
Счетоводна печалба	4,281
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2011, 10% за 2010)	428
Непризнат приход	(503)
Непризнат актив върху данъчна загуба за пренасяне	77
Общо разход за данък	2
Ефективна данъчна ставка	0%

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	Активи	Пасиви	Нетно (Активи)/Пасиви
	2011	2011	2011
Имоти и оборудване	-	3	3
Провизии за възнаграждения на персонала	(1)	-	(1)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1)	3	2

Измененията във времените разлики през годината се признават в отчета за всеобхватния доход и в отчета за собствения капитал както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	Изменения в печалбата и загубата
Имоти и оборудване	3	3
Провизии за възнаграждения на персонала	(1)	(1)
	2	2

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

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

12. Парични средства и еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2011
Разплащателни сметки	547
Парични средства	547
Депозити в банки на виждане и с оригинален матуритет до 3 месеца	10,012
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	10,559

13. Депозити в банки

<i>В хиляди лева</i>	2011
Депозити в банки	29,067
Общо депозити в банки	29,067

Основните параметри на депозитите в банки са дадени в следната таблица:

Банка	Размер на депозита - главници	Дата на сключване	Дата на падеж	Лихвен процент	Срок
Юробанк и Еф Джи България АД	5,000	02.02.2011	02.02.2012	6.5%	1 година
Юробанк и Еф Джи България АД	10,000	03.08.2011	03.08.2012	6.5%	1 година
Обединена българска банка АД	10,000	05.8.2011	безсрочен	4.5%	безсрочен
Общинска банка АД	4,000	15.12.2011	15.12.2012	5.6%	1 година
Българска банка за развитие АД	12	31.10.2011	31.01.2012	1.9%	3 месеца

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между брутната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	2011
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1,547
Нереализиран финансов приход	(348)
Нетни минимални лизингови плащания	<u>1,199</u>
Обезценка	(207)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>992</u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011
С краен срок на издължаване до 1 година	60
С краен срок на издължаване от 1 година до 5 години	1,139
Нетни минимални лизингови плащания	<u>1,199</u>
Обезценка	(207)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>992</u>

15. Вземания от клиенти и търговски вземания

<i>В хиляди лева</i>	2011
Обезценка	
Вземания от Бизнес центрове	2,869
Вземания по договор за разсрочено плащане	3
Обезценка	(783)
Общо	<u>2,089</u>

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

16. Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност					
На 14 януари 2011 г.	-	-	-	-	-
Придобити	21	1	15	34	71
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2011 г.	21	1	15	34	71
Натрупана амортизация					
На 14 януари 2011 г.	-	-	-	-	-
Начислена за годината	(4)	-	(4)	(4)	(12)
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2011 г.	(4)	-	(4)	(4)	(12)
Балансова стойност					
На 31 декември 2011 г.	17	1	11	30	59
На 14 януари 2011 г.	-	-	-	-	-

17. Активи държани за продажба

Наличните към 31.12.2011 г. активи за препродажба с балансова стойност 5 хил.лв. включват машини и съоръжения на стойност 5 хил.лв., които са придобити от Дружеството през 2011 г. срещу погасяване на задължения към Дружеството.

Активите не се използват и не се планира да се използват в дейността на Дружеството. Тези активи са обявявани за продажба, с цел и планове те да се продадат до края на 2012 г.

18. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2011
Предплатени разходи и аванси	61
Други вземания	7
ДДС за възстановяване	78
	146

Предплатени разходи и аванси включват 59 хил.лв. платена такса управление по неусвоен кредит (към 31.12.2011 г.) от Европейски инвестиционен фонд и 2 хил.лв. предплатени застрахователни премии.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

19. Банкови заеми

В хиляди лева

Банка кредитор	Разрешен размер	Валута	2011	Неусвоен размер
Българска банка за развитие АД	30,000	Лева	24,000	6,000
Европейски инвестиционен фонд	11,735	Евро	-	11,735
Общо	41,735		24,000	17,735

Дружеството е сключило договор за кредитна линия с Европейския инвестиционен фонд за 6 000 хил. евро. Към датата на отчета не са усвоени суми по този договор.

Основните параметри на заемите от банки са дадени в следната таблица:

Заем	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Лихвен процент	Схема на погасяване	Гратисен период
Българска банка за развитие АД	3.8.2011	3.8.2012	4.40%	еднократно на падеж	
Европейски инвестиционен фонд	30.9.2011	31.3.2018	6M Euribor + 250 bps	на шестмесечие	24 месеца

20. Задължения към доставчици и други задължения

В хиляди лева

	2011
Клиенти по аванси и други задължения към клиенти	36
Задължения към доставчици	5
Задължения към персонала	9
Пасиви по отсрочени данъци	2
Други задължения	12
Общо	64

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсируеми отпуски и социалните осигуровки по тях на наетия персонал, в т.ч. и по договори за управление и контрол към 31 декември 2011 г.

Други задължения включват 12 хил.лв., които представляват гаранции за добро управление на членовете на Съвета на директорите.

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

21. Основен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2011 г. е в размер на 4 562 хил. лв. Акциите са с номинална стойност 100 лв. всяка. Към 31 декември 2011 г. акционерният капитал е собственост на Българска банка за развитие АД - 100%.

Дружеството се представлява от председателя на Съвета на директорите или зам. председателя на Съвета на директорите заедно с изпълнителния директор или заедно с прокуриста, или от изпълнителния директор заедно с прокуриста.

22. Сделки със свързани лица и дружества

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2011
Българска банка за развитие АД	Парични средства в разплащателни сметки и депозити с оригинален срок до 3 месеца	534
Общо		<u>534</u>

Пасиви

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2011
Българска банка за развитие АД	Банков заем	24,000
Ключов ръководен персонал	Други задължения	12
Общо		<u>24,012</u>

Разходи

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2011
Българска банка за развитие АД	Разходи за такси и комисионни	(1)
Българска банка за развитие АД	Разходи за лихви	(309)
Българска банка за развитие АД	Административни разходи	(16)
Общо		<u>(326)</u>

Приходи

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2011
Българска банка за развитие АД	Приходи от лихви	1
Общо		<u>1</u>

МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

22. Сделки със свързани лица и дружества (продължение)

Условни задължения и ангажменти със свързани лица:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид</i>	2011
Българска банка за развитие АД	Получена банкова гаранция	1
Българска банка за развитие АД	Неусвоен размер по договор за кредитна линия	<u>6,000</u>
Общо		6,001

23. Събития след датата на отчета

Няма събития настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат корекции в годишните неконсолидирани финансови отчети или оповестяване.

**ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ДЕЙНОСТТА НА
"МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС" ЕАД ЗА 2011 г.**

Обща информация за структурата и управлението на дружеството

Микрофинансираща институция ДЖОБС (Дружеството) е еднолично акционерно дружество вписано в Търговския регистър на 14.01.2011 г. със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Стефан Караджа № 10. Предметът на дейност е микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент - 25 000 евро/, в това число, но не само – отпускане на микрокредити, придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи/финансов лизинг/, покупко-продажба и внос на такива вещи, консултантски услуги, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, извършващи дейността си в страната, както и всяка друга дейност, незабранена със закон. През 2011 г. Дружеството е извършвало дейност по предоставяне на финансиране на целевите си групи под формата на финансов лизинг.

Органи на дружеството:

1. Едноличен собственик на капитала
2. Съвет на директорите (СД)

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска Банка за Развитие АД. Едноличния собственик на капитала на Дружеството има двустепенна структура на управление. Надзорния Съвет е в състав Румен Андонов Порожанов (Член на НС), Диана Тонева Драгнева-Иванова (Член на НС) и Доротея Иванова Пандова (Председател на НС). Управителния съвет на Българска Банка за Развитие АД е в състав: Асен Василев Ягодин – Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет, Владимир Владимиров Гюлев – Изпълнителен директор и зам. председател на Управителния съвет, Илия Запрянов Караниколов – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, Христо Вангелов Карамфилов - член на Управителния съвет, Андрей Иванов Генев - член на Управителния съвет.

Съвета на директорите на Дружеството е от трима члена и към датата на настоящия доклад е в състав:

Илия Запрянов Караниколов – председател на Съвета на директорите;
Христо Вангелов Карамфилов – зам. председател на Съвета на директорите;
Мартин Емилов Ганчев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор.

През 2011 год. и до датата на съставяне на този доклад бяха извършени следните промени в Съвета на директорите на дружеството:

На 30.06.2011 г. е вписана промяна в Търговския регистър, като на мястото на Сашо Петров Чакалки - зам. председател на Съвета на директорите и Красимир Николаев Попов - председател на Съвета на директорите бяха вписани Деяна Георгиева Костадинова - председател на Съвета на директорите и Илия Запрянов Караниколов - зам. председател на Съвета на директорите.

На 12.03.2012 г. е вписана промяна в Търговския регистър, като на мястото на Деяна Георгиева Костадинова - председател на Съвета на директорите бе вписан Христо Вангелов Карамфилов - зам. председател на Съвета на директорите. Илия Запрянов Караниколов бе вписан като председател на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор или от упълномощен от Съвета на директорите прокурист, заедно с един от другите членове на Съвета на директорите или от изпълнителния директор, заедно с упълномощен от Съвета на директорите прокурист.

Упълномощен от Съвета на директорите прокурист е Костадин Божилов Мунев.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на СД, прокуриста на дружеството или свързани с тях лица, от една страна, и дружеството от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон, на членове на СД и прокуриста на дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Членовете на СД и прокуриста на дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Членовете на СД и прокуриста на дружеството имат следните участия в управлението на други дружества.

Илия Запрянов Караниколов е изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД.

Христо Вангелов Карамфилов е член на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД.

Мартин Емилов Ганчев и Костадин Божилов Мунев нямат участия в други дружества или кооперации съгласно чл. 247 ал. 2 т. 4 от Търговския закон.

Регистрирания капитал на дружеството е 4 561 800 /четири милиона петстотин шестдесет и една хиляди и осемстотин/ лева и е разпределен на 45 618 /четиридесет и пет хиляди шестстотин и осемнадесет/ акции с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка. Акциите са обикновени, налични, поименни и неделими, като всяка акция дава право на един глас. През 2011 г. не са настъпили промени в капитала на Дружеството.

Клонове

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дъщерни дружества

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД няма дъщерни дружества.

Преглед на дейността

През 2011 г. дружеството е предоставяло финансиране на целевите си групи под формата на финансов лизинг. Активите на дружеството са 32 905 хил. лв., основен дял в тях имат депозити в банки 29 067 хил. лв. През 2011 г. дружеството придоби права на вземания от 36 Сдружения с нестопанска цел, които към края на годината са в размер на 2 089 хил. лв. след обезценка. Към края на 2011 г. нетната инвестиция във финансов лизинг преди обезценка е в размер на 1 199 хил. лв. от 60 броя активни лизингови договори. Пасивите на дружеството представляват главно задължения по сключена кредитна линия с Българска банка за развитие АД с договорен размер 30 000 хил. лв. и усвоен размер към края на годината 24 000 хил. лв.

Отчетения финансов резултат за 2011 г. е печалба след данъци в размер на 4 279 хил. лв.

Приходите от лихви за 2011 г. са в размер на 987 хил. лв., което е 15.60% от общите приходи на Дружеството. Основен дял в отчетените приходи имат приходите от извършено дарение на права на вземания от Програмата за развитие на ООН в България в размер на 5 035 хил. лв.

Към 31.12.2011 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 9 души.

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

1. кредитен риск
2. ликвиден риск
3. пазарен риск
 - валутен риск
 - лихвен риск

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск са предимно вземанията по лизингови вноски и прехвърлените права на вземания от Програмата за развитие на ООН в България. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че контрагентите не изплатят своите задължения.

Политиката, която Дружеството е възприело с минимизиране на риска от неплащане е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори и прехвърлените права на вземания – застраховки на лизинговите активи, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство, запис на заповед и особени залози върху вземания.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подsigури достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални така и при извънредни условия без това да води до допълнителни загуби или репутационни рискове. Ликвидността се следи ежеседмично.

Валутен риск

Дружеството осъществява своята дейност по предоставяне на финансиране в български лева и евро. Докато курсът на лева е устойчиво фиксиран към еврото, еврото не се разглежда като валута, носеща валутен риск за паричните потоци и финансовата позиция на Дружеството.

Лихвен риск

За целите на определяне на лихвените нива по предоставяно финансиране на клиенти дружеството е въвело и прилага методика за определяне на базисен лихвен процент, който е обвързан с цената на финансовия ресурс използван за финансиране, – възвращаемост на собствен капитал, изискуема норма на печалба и очаквана загуба от предоставено финансиране и цена на издръжка, , които се разглеждат тримесечно. Ръководството счита че с провежданата лихвена политика този риск е минимизиран.

Възнаграждения, получени през годината от членовете на Съвета на директорите

Получените от Съвета на директорите на дружеството възнаграждения през годината са общо в размер на 71 760.80 лева.

ИТ Развитие

През 2011 г. е внедрен софтуер разработен изцяло за нуждите на Дружеството. През 2012 г. предстои да бъдат подобрени характеристиките на въведения софтуер.

Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

В края на 2011 г. Съвета на директорите одобри вътрешни правила за предоставяне на финансиране на целевите групи на Дружеството под формата на кредит за инвестиции и кредит за оборотни средства. Предоставянето на новите продукти започна от месец януари 2012 г. Няма други важни събития настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

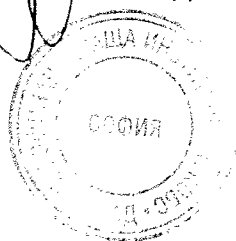
Бъдещо развитие и ангажираност

Ръководството на Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се ангажира с бъдещото устойчиво развитие на дейността и растеж на активите на дружеството.

.....
Илия Караниколов
Председател на СД

.....
Христо Карамфилав
Зам. председател на СД

.....
Мартин Ганчев
Изпълнителен директор



Дата: 28.03.2012 г.