



Микро Кредит АД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2020 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ

Информация за Микро Кредит АД.....	i
Доклад за дейността на Микро Кредит АД за 2020 г.	ii
Доклад на независимия одитор	iii
Финансов отчет на Микро Кредит АД	
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци	4
Приложения към финансовия отчет	
1. Информация за дружеството	5
2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството.....	8
3. Приходи по финансови услуги към клиенти	33
4. Други приходи от услуги към клиенти.....	33
5. Разходи за лихви	33
6. Други доходи от дейността, нетно.....	33
7. Разходи за персонала	33
8. Други оперативни разходи	34
9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци	34
10. Парични средства и парични еквиваленти.....	35
11. Кредити и вземания от клиенти	36
12. Други вземания и предплатени разходи	36
13. Имоти, машини и оборудване	37
14. Нематериални активи	38
15. Задължения по облигационна емисия.....	38
16. Задължения по лизинг	39
17. Задължения към свързани лица.....	41
18. Задължения към персонала и социалното осигуряване	41
19. Пасиви по договори с клиенти.....	44
20. Други задължения.....	44
21. Собствен капитал.....	44
22. Сделки със свързани лица.....	45
23. Управление на финансовия риск.....	45

Микро Кредит АД
бул. Цариградско шосе 137, ет. 3
София, 1784

Правни консултанти

Дзандзара ЕООД
ж.к. Витоша, Асен Разцветников No 1А, вх. Б, ет. 1, ап. 26
гр. София, 1700

Обслужващи банки

Банка ДСК АД
ул. "Цар Калоян" № 1/Московска No.19
гр. София, 1036

Уникредит Булбанк АД
пл. Света Неделя № 7
гр. София, 1000

Райфайзенбанк (България) ЕАД
бул. „Никола Вапцаров“ № 55, Експо 2000, район Лозенец
гр. София, 1407

Обединена българска банка АД
ул. Света София № 7А
гр. София 1040

Първа инвестиционна банка АД
Бул. Драган Цанков № 37
гр. София 1797

Одитор

АФА ООД
ул. Оборище 38
гр. София 1504



Микро Кредит АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към

31 декември 2020 година

Обща информация за Дружеството

Микро Кредит АД е акционерно дружество, учредено през май 2012 г. и е регистрирано като финансова институция по силата на Закона за кредитните институции. Дружеството предоставя потребителско финансиране на клиенти в Република България. Основният капитал към края на 2020 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. С най-голям дял в капитала е Интера Финансови Услуги АД (пряко с 48%).

Микро Кредит АД има едностепенна система на управление, състояща се от съвет на директорите. Към края на 2020 г. членовете на съвета на директорите са както следва:

Валери Маринов Вълчев
 Михаил Руменов Арнаудов
 Георги Атанасов Атанасов

Членовете на съвета на директорите, които имат участие в други дружества към края на 2020 г. съгласно чл. 247 от Търговския закон е както следва:

Име	Име на дружеството - Директно участие	Участие/ дял %
Валери Маринов Вълчев	Уестан Гроут Капитал ЕООД /предишно наименование Инниммо Инвестмънтс ЕООД/	Над 25 % и управител
	Инниммо БГРП ЕАД;	Над 25 % и изпълнителен директор
	Инниммо Уайн Енд Истейт ЕООД;	Над 25 % и управител
	Инниммо Адвайзърс ЕООД	Над 25 %
	Куул Венчърс ЕООД	Над 25 % и управител
	Фос България ЕООД	Управител
	Интера Финансови Услуги АД	Изпълнителен директор
	Файър АД	Съвет на директорите
	Анюзми България ЕАД	Съвет на директорите
	Симеоново Алейс ЕАД	Съвет на директорите
	Сдружение Българска Финтек Асоциация	Член на УС

Членовете на съвета на директорите, които имат дялово участие в Дружеството към края на 2020 г. са както следва:

- Георги Атанасов Атанасов притежава 104 334 броя акции или 10,43 % от капитала

Основният предмет на дейност на Дружеството е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

През 2020 г. Дружеството предлага единствено продукт Microcredit чрез търговската си мрежа и онлайн.

Microcredit е нецелеви и необезпечен заем в брой до 3 300 лева, който се разпространява по всички съществуващи до момента канали – директно до дома на клиента, в офис на Дружеството и онлайн. Усвояването може да се осъществява по банков път, в офисите на Дружеството или Изипей. Същото се отнася и за изплащането, което е разпределено на месечни вноски. Въвежда се плащане чрез виртуален ПОС терминал в сайта на Дружеството. Запазва се възможността част от процесите да се подпомагат от кредитни консултанти.

През 2020 г. Дружеството залага на онлайн реклама и предлагане на отстъпки с цел привличане на повече клиенти.

Дружеството предлага и съпътстващи услуги. Считано от 20.05.2019 г. прекратява предлагането на застрахователни продукти в качеството си на застрахователен агент, но продължава обслужването на активните полици до края на 2020 г.

През септември 2020 г. е изплатена пласираната от Дружеството втора облигационна емисия и дейността се финансира със собствени средства.

I. Резултати и анализ на дейността на Дружеството

Общият всеобхватен доход на Дружеството за 2020 година е в размер на 1 029 хил. лв. Всички приходи на Микро Кредит АД за посочения период са в размер на 9 553 хил. лв. Общата сума на разходите за лихви е в размер на 67 хил. лв. Основният оперативен разход на Дружеството е свързан с разходите за персонала с абсолютна стойност за 2020 г. от 3 375 хил. лв., в т.ч. разходи за кредитни консултанти, наети по граждански договори. Загубите от обезценка на вземания от клиенти и други вземания е в размер на 3 292 хил. лв. за 2020 г.

Стойността на активите в Дружеството към края на 2020 г. е 7 465 хил. лв., като основният актив на Дружеството е вземания по отпуснати кредити на клиенти. Общата стойност на пасивите е 1 554 хил. лв.

Пандемия от Covid-19 - влияние, ефекти, предприети действия и мерки

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България (заменено с извънредна епидемична обстановка от Министерски съвет, считано от 14 май 2020 г.), в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение, с който се приеха мерки за времето на извънредното епидемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други. Бяха приети решения и заповеди на Министерски съвет и Министерството на здравеопазването за въвеждане на противоепидемични мерки на територията на страната с цел защита и опазване живота и здравето на населението

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнеса от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството

Дружеството е финансова институция по чл. 3а от Закона за кредитните институции, чието нормално функциониране не беше засегнато в голяма степен от наложените ограничителни мерки.

Ефектите върху дейността на дружеството в следствие на епидемията от COVID-19 са следните:

* Микро Кредит АД осъществява дейността си на територията на Република България и не зависи от контрагенти от други засегнати региони. Предметът на дейност на Дружеството не включва доставки към клиенти или от доставчици с търговски характер. Както е посочено по-горе той обхваща отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. Поради това наложените мерки оказват влияние върху формата на процесите на работа – пътувания на регионални мениджъри,

платежоспособност на клиентите, ограничаване на работното време на банките и съответно нарушаване на ежедневните операции по внасяне и теглене и други.

* Принудителното затваряне на голяма част от търговските обекти в страната доведе до относителен спад в обема на отпуснатите кредити.

* Дружеството отчита намаление в размер на 8 % в броя на отпуснатите кредити през 2020 г. спрямо 2019 г. поради относителен спад в търсенето на кредити, породено от несигурността за потребителите относно бъдещите възможности за постъпления и изплащане на задълженията. От 27 март 2020 г. дружеството временно преустановява предлагането на финансови продукти и го възобновява на 6 април 2020 г.

* Разходите за обезценка на вземания са се увеличили с 651 х.лв. или 25% спрямо 2019 г., основно поради ръст на просрочените вземания в периода м. януари-м.април 2020 г., което обстоятелство се взема предвид в модела на изчисление на очакваните кредитни загуби. Приблизително по същото време се наблюдава и спад в обема на изкупуваните кредити, без това да е оказало ефект върху отчетения резултат от продадени кредити за 2020 г. След м. май 2020 г. се наблюдава значително подобряване в структурата на просрочията и нормализиране на постъпленията.

* Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение („60:40“ и други).

И при тази обстановка дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност, без да среща затруднения, за да обезпечи доставките на финансови услуги и да осъществява нормално дейността си. Дружеството разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Същите тенденции се запазват и до средата на 2021 г.

Предприети мерки и действия

Ръководството на дружеството текущо наблюдава спазването на нормативните изисквания за извънредното положение, както и тенденциите в бизнес рисковете в страната, и в частност – както във финансовия сектор, така и по региони и отрасли, в които са заети длъжниците по кредитния портфейл. То текущо взема оценените като необходими мерки и поддържа готовност за предприемане на нови съобразно обстоятелствата на стопанската, здравна и законова среда. За ограничаване на последствията от пандемията върху дейността на дружеството ръководството е предприело редица мерки, в т.ч.:

- Следене на ликвидността чрез ежедневно отчитане на постъпленията, изходящите парични потоци за одобрени кредити, плащанията към контрагенти и наличностите по банкови сметки;
- Въвеждане на по-консервативна политика при одобрение на клиентите;
- Извършване на периодична (но достатъчно честа) оценка на рисковите сектори, региони и клиенти, проучване на възможностите за разсрочване на вземанията;

Дружеството изпълнява наложените от властите противоепидемични мерки във връзка с предпазване от COVID-19 и запазване на живота и здравето на персонала. За целта ръководството е предприело следните действия:

- Реорганизация на работата на служителите и предоставяне на възможност за работа от вкъщи;
- Промени в работното време;

- Спазване на всички противоепидемични мерки в търговските обекти на Дружеството във връзка с дезинфекция, ограничаване на контактите с клиентите, пътуванията, както и използването на предпазни маски, ръкавици и други;
- Проследяване на информацията и насоките на компетентните органи във връзка с пандемията.

Ръководството продължава текущо да следи за поява на рискове и респ. на последици от пандемията върху бизнеса на дружеството.

Анализ на основни финансови показатели за 2020 г.

	2020 г.	2019 г.	Коефициент на изменение
Общо всеобхватен доход за годината	1,029	1,770	-41.9%
Нетен доход от дейността	5,998	7,413	-19.1%
Общо приходи	9,553	10,222	-6.5%
Кредити и вземания от клиенти	5,637	7,191	-21.6%
в т.ч. без вземания по финансирани застрахователни полици	5,610	6,687	-16.1%

	2020 г.	2019 г.	Коефициент на изменение
Обезценка на вземания от клиенти и други вземания	(3,292)	(2,641)	24.6%
Разходи за персонала	(3,375)	(3,577)	-5.6%
Разходи за лихви	(67)	(150)	-55.3%

Към 31.12.2020 г. Дружеството се финансира изцяло със собствени средства. През годината са погасени задължения по облигационна емисия и по получени заеми от акционерите, поради което намаляват и разходите за лихви.

Стабилното финансово състояние на Дружеството и успешното управление на дейността се доказва и от показателите за рентабилност, ефективност и задължнялост.

	2020 г.	2019 г.
Съотношение на задължнялост	4.5%	24.4%
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	17.2%	23.9%
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	17.4%	31.7%
Коефициент на рентабилност на пасивите	66.2%	57.7%
Коефициент на ефективност на кредитите и вземанията от клиенти	100.4%	85.4%
Коефициент на ефективност на разходите	113.6%	123.9%
Коефициент на ликвидност	484.0%	308.1%

II. Персонал

В края на 2020 г. броят на служителите на трудов договор е над 190. Дружеството постепенно намалява броя на кредитните консултанти на граждански договори и към края на 2020 г. те са 88. За 2021 г. не се предвижда значително увеличение или намаление на персонала.

Възнагражденията на ръководния персонал възлизат на 426 хил. лв. за 2020 г.

III. Клонове на Дружеството

Дружеството няма обособени клонове.

IV. Управление на рисковете в Дружеството

1. Кредитен риск

Кредитният риск е един от най-значимите рискове, на които е изложено дружеството, тъй като е свързан с основната му дейност: отпускане на краткосрочни кредити на физически лица. Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми – главници, лихви и други. Ръководството внимателно управлява експозициите, изложени на кредитен риск като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане. Една от тези мерки е диверсификация на клиентите по местоживее, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане.

Микро Кредит АД има разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждното управление на кредитния риск.

За следене и събиране на проблемни кредити Микро Кредит АД има развита мрежа от служители – кредитни консултанти, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството. Постоянно се подобряват и критериите за одобрение на кредити, както и способите за събиране на вече просрочените вземания.

На база оценка на кредитния риск Дружеството обезценява несъбираемите вземания, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост. Дружеството обезценява и редовните вземания на база история на плащанията и поведение на клиентите в миналото.

2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства и да генерира положителен обем от оперативни потоци от основната си дейност. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

3. Лихвен риск

Лихвоносните активи на дружеството са паричните средства и предоставените кредити на клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на дружеството се договарят на база фиксиран лихвен процент, поради което не съществува за дружеството лихвен риск на паричния поток. Вариациите по предоставените договори на клиенти ще се дължат на кредитен риск.

Тъй като предоставените заеми са със сравнително краткосрочен характер, се минимизира и рискът на справедливата стойност – рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

4. Политически риск

Политическият риск е свързан с вероятността за генериране на допълнителни разходи или намаляване на приходите в резултат на промяна в действащото законодателство в Р България, касаещо дейността на дружеството.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2020 г.

VI. Събития, настъпили след края на отчетния период

Дружеството е сключило нов договор за изкупуване на просрочените вземания на клиенти с нова компания. Към момента на изготвяне на финансовия отчет сътрудничеството между дружествата е нормално и не са налагани ограничения в обема на изкупуваните вземания.

VII. Насоки за бъдещо развитие

През 2021 г. ръководството на дружеството планира да продължава устойчивата тенденция за развитие на бизнеса и овладяване на последиците от COVID-19. Основните усилия ще бъдат насочени към утвърждаване на продукт Microcredit, както и разрастване на онлайн услугите, предлагани от компанията.

Дата: 28 юни 2021 г.

Георги Атанасов

Изпълнителен директор





Микро Кредит АД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА МИКРО КРЕДИТ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Микро Кредит АД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 година и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

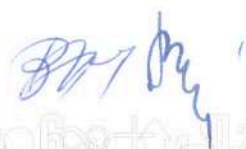
Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.



При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да

станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.


АФА ООД
Одиторско дружество


Валя Йорданова Йорданова
Управител


Валентина Тодорова Бранкова
Регистриран одитор, отговорен за одита



28 юни 2021 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща към 31 декември 2020 г.

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

	Приложения	2020 г.	2019 г.
Приходи по финансови услуги към клиенти	3	9,014	6,105
Други приходи от услуги към клиенти	4	343	4,099
Разходи за лихви	5	(67)	(150)
Обезценка на вземания от клиенти и други вземания	11,12	(3,292)	(2,641)
Нетен доход от дейността		5,998	7,413
Други доходи от дейността, нетно	6	196	18
Разходи за персонала	7	(3,375)	(3,577)
Разходи за амортизация	13,14	(513)	(500)
Други оперативни разходи	8	(1,164)	(1,380)
		(5,052)	(5,457)
Печалба от дейността преди данък върху печалбата		1,142	1,974
Разход за данък върху печалбата	9	(111)	(200)
Нетна печалба за годината		1,031	1,774
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на плановите с дефинирани пенсионни доходи		(2)	(4)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(2)	(4)
Общо всеобхватен доход за годината		1,029	1,770



Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 50 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28 юни 2021 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2020 г.

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

	Приложения	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	555	165
Кредити и вземания от клиенти	11	5,637	7,191
Други вземания и предплатени разходи	12	129	121
Имоти, машини и оборудване	13	1,113	1,131
Нематериални активи	14	23	42
Активи по отсрочени данъци	9	8	1
Общо активи		7,465	8,651
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Задължения по лизинг	16	836	812
Задължения към свързани лица	17	7	319
Задължения към персонала и социалното осигуряване	18	463	455
Задължения по облигационна емисия	15	-	841
Пасиви по договори с клиенти	19	-	426
Други задължения	20	248	216
Общо пасиви		1,554	3,069
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	21	1,000	1,000
Други резерви		100	100
Неразпределена печалба		4,811	4,482
Общо собствен капитал		5,911	5,582
Общо пасиви и собствен капитал		7,465	8,651



28/06/2021

Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 50 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28 юни 2021 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31 декември 2020 г.

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

Приложение	Основен акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Начално салдо към 1 януари 2019 г.	1,000	100	4,712	5,812
<i>Промени в собствения капитал за годината</i>				
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	(2,000)	(2,000)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	1,770	1,770
* нетна печалба за годината	-	-	1,774	1,774
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2019 г.	1,000	100	4,482	5,582
<i>Промени в собствения капитал за годината</i>				
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	(700)	(700)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	1,029	1,029
* нетна печалба за годината	-	-	1,031	1,031
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2020 г.	1,000	100	4,811	5,911

21



28/06/2021

Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 50 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28 юни 2021 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща към 31 декември 2020 г.

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

Приложение	2020 г.	2019 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти от изплащане на главници по кредити	16,332	17,991
Постъпления от лихви по кредити от клиенти	1,823	1,845
Постъпления от застраховки по кредити от клиенти	250	3,921
Постъпления от други такси и услуги по кредити от клиенти	5,173	2,392
Предоставени кредити на клиенти	(17,125)	(18,684)
Постъпления от продажба на кредитен портфейл	907	944
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(3,390)	(3,714)
Плащания на доставчици и други плащания	(1,137)	(1,506)
Платени данъци върху печалбата	(110)	(208)
Други постъпления, нетно	7	18
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2,730	2,999
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и оборудване	(14)	(17)
Покупка на нематериални активи	-	(4)
Продажба на имоти, машини и оборудване	2	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(12)	(21)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени средства чрез облигационна емисия	(838)	(1,117)
Платени лихви по облигационни заеми	(31)	(115)
Постъпления по получени заеми от свързани лица	105	315
Плащания по получени заеми от свързани лица	(434)	-
Платени суми по лизинг	(428)	(477)
Изплатени дивиденди	(702)	(2,057)
Нетни парични, използвани във финансова дейност	(2,328)	(3,451)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	390	(473)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	165	638
Парични средства и парични еквиваленти към края на годината	555	165

Приложенията на страници от 5 до 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 50 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28 юни 2021 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***1. Информация за дружеството**

Микро Кредит АД (дружеството) е търговско дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе 137, ет.3. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на 18 май 2012 г.

1.1. Собственост и управление

Основният капитал на дружеството към края на 2020 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. Собственик с най-голям дял в капитала е Интера Финансови Услуги АД (пряко с 48%).

Към 31 декември 2020 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Интера Финансови Услуги АД	48.00 %
Други юридически лица	11.25%
Физически лица	40.75%

Микро Кредит АД има едностепенна система на управление. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите се състои от трима членове както следва:

Валери Вълчев

Георги Атанасов

Михаил Арнаудов

1.2. Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството е свързана с предоставяне на малки, необезпечени кредити на клиенти, физически лица. През 2020 г. Дружеството предлага единствено продукт Microcredit чрез търговската си мрежа и онлайн. Запазват се предимствата на предлаганите преди това CrediHome и CrediGo.

Microcredit е нецелеви и необезпечен заем в брой до 3 300 лева, който се разпространява по всички съществуващи до момента канали – директно до дома на клиента, в офис на дружеството и онлайн. Изплаща се на месечни вноски.

Дружеството предлага и съпътстващи услуги на своите клиенти. Считано от 20.05.2019 г. прекратява предлагането на застрахователни продукти в качеството си на застрахователен агент, но продължава обслужването на активните полици до края на 2020 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***1.3. Пандемия КОВИД 19 – влияние, ефекти, предприети действия и мерки**

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България (заменено с извънредна епидемична обстановка от Министерски съвет, считано от 14 май 2020 г.), в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение, с който се приеха мерки за времето на извънредното пандемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други. Бяха приети решения и заповеди на Министерски съвет и Министерството на здравеопазването за въвеждане на противоепидемични мерки на територията на страната с цел защита и опазване живота и здравето на населението

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на дружеството

Дружеството е финансова институция по чл. 3а от Закона за кредитните институции, чието нормално функциониране не беше засегнато в голяма степен от наложените ограничителни мерки.

Ефектите върху дейността на дружеството в следствие на епидемията от COVID-19 са следните:

* Микро Кредит АД осъществява дейността си на територията на Република България и не зависи от контрагенти от други засегнати региони. Предметът на дейност на дружеството не включва доставки към клиенти или от доставчици с търговски характер. Както е посочено по-горе той обхваща отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. Поради това наложените мерки оказват влияние върху формата на процесите на работа – пътувания на регионални мениджъри, платежоспособност на клиентите, ограничаване на работното време на банките и съответно нарушаване на ежедневните операции по внасяне и теглене и други.

* Принудителното затваряне на голяма част от търговските обекти в страната доведе до относителен спад в обема на отпуснатите кредити.

* Наблюдава се намаляване в кредитите и вземанията от клиенти спрямо 31.12.2019 г. в размер на 1,554 х.лв. (22%), поради относителен спад в търсенето на кредити, породено от несигурността за потребителите относно бъдещите възможности за постъпления и изплащане на задълженията. Дружеството отчита спад от 8 % в броя на отпуснатите кредити през 2020 г. спрямо 2019 г. От 27 март 2020 г. дружеството временно преустановява предлагането на финансови продукти и го възобновява на 6 април 2020 г.

* Разходите за обезценка на вземания са се увеличили с 651 х.лв. или 25% спрямо 2019 г., основно поради ръст на просрочените вземания в периода м. януари-м.април 2020 г., което обстоятелство се взема предвид в модела на

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

изчисление на очакваните кредитни загуби. Приблизително по същото време се наблюдава и спад в обема на изкупуваните кредити, без това да е оказало ефект върху отчетения резултат от продадени кредити за 2020 г. След м. май 2020 г. се наблюдава значително подобряване в структурата на просрочията и нормализиране на постъпленията.

* Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение („60:40“ и други).

И при тази обстановка дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност, без да среща затруднения, за да обезпечи доставките на финансови услуги и да осъществява нормално дейността си. Дружеството разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Същите тенденции се запазват и до средата на 2021 г.

Предприети мерки и действия

Ръководството на дружеството текущо наблюдава спазването на нормативните изисквания за извънредното положение, както и тенденциите в бизнес рисковете в страната, и в частност – както във финансовия сектор, така и по региони и отрасли, в които са заети длъжниците по кредитния портфейл. То текущо взема оценените като необходими мерки и като поддържа готовност за предприемане на нови съобразно обстоятелствата на стопанската, здравна и законова среда. За ограничаване на последствията от пандемията върху дейността на дружеството ръководството е предприело редица мерки, в т.ч.:

- Следене на ликвидността чрез ежедневно отчитане на постъпленията, изходящите парични потоци за одобрени кредити, плащанията към контрагенти и наличностите по банкови сметки;
- Въвеждане на по-консервативна политика при одобрение на клиентите;
- Извършване на периодична (но достатъчно честа) оценка на рисковите сектори, региони и клиенти, проучване на възможностите за разсрочване на вземанията;

Дружеството изпълнява наложените от властите противоепидемични мерки във връзка с предпазване от COVID-19 и запазване на живота и здравето на персонала. За целта ръководството е предприело следните действия:

- Реорганизация на работата на служителите и предоставяне на възможност за работа от вкъщи;
- Промени в работното време;
- Спазване на всички противоепидемични мерки в търговските обекти на дружеството във връзка с дезинфекция, ограничаване на контактите с клиентите, пътуванията, както и използването на предпазни маски, ръкавици и други;
- Проследяване на информацията и насоките на компетентните органи във връзка с пандемията.

Ръководството продължава текущо да следи за поява на рискове и респ. на последици от пандемията върху бизнеса на дружеството.

Ефекти върху елементите на финансовия отчет

Ръководството на дружеството не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството****2.1. База за изготвяне**

Финансовият отчет на Микро Кредит АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими в Европейския съюз за годишни финансови периоди, започващи най-рано на 1 януари 2020 г. са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

- *Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приети от ЕК).* Тези промени в Рамката включват преработени изцяло дефиниции за „актив” и „пасив”, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва да се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката;
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01 януари 2020 г. – приети от ЕК).* Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост”, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие”. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) ”прикриване” – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители” – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” – настоящото определение се отнася само до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропусната или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост.

- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – приети от ЕК).* Тези промени са свързани с произтичащата несигурност от реформата на базовите лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (Например: Libor, Euribor, Tibor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на междубанкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците върху финансовото отчитане от реформата на базовите лихвени проценти, през периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент. Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискванията за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата.

За стандарта, посочен по-долу, ръководството е проучило възможния му ефект и е определило, че той не би имал ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- *МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приет от ЕК).*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК).* С тези промени се въвежда практическа целесъобразна мярка, на база, на която всеки лизингополучател може да избере да не преценява дали дадена отстъпка (облекчение) по лизинг, възникнала само като пряка последица от пандемията COVID-19, е изменение на лизинговия договор. Тази мярка се допуска за прилагане и когато са изпълнени

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

едновременно следните условия: а) с промяната в лизинговите плащания се променя възнаграждението за лизинга, като промененото възнаграждение по същество не надхвърля възнаграждението за лизинга, непосредствено предхождащо промяната; б) всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.; както и в) останалите условия на лизинга не се променят съществено. Лизингополучателят, който прилага практическата целесъобразна мярка, отчита всяка промяна в плащанията по лизинга по същия начин, по който тя би се отчела при прилагането на МСФО 16, ако не представлява изменение на лизинговия договор. Тя не е валидна за лизингодателите. По-ранно прилагане е разрешено.

- *Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).* Промените са свързани с отчитането на разходите за „тестване дали активът функционира правилно”, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. *Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).* Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението.
- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).* Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти, предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения; и б) при отчитането на хеджиращи отношения.
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).* Промените заменят термина „значими счетоводни политики“ с термина „съществена информация за счетоводните политики“ и дават допълнителни насоки за тяхното идентифициране и оповестяване.
- *Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).* Промените заменят „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ с „дефиниция за приблизителните оценки“ и дават допълнителни насоки при тяхното разработване и промяна.
- *Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.04.2021 г., не са приети от ЕК).* Тези промени позволяват и дават насоки при прилагането на практическата целесъобразна мярка за COVID-19, свързана с отстъпки в наема.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството от горепосочените стандарти.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., ръководството е преценило, че

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 17 *Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) – *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 (променен) – *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – *относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС)*.
- Промени в МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи.
- Промени в МСФО 3 *Бизнес комбинации* (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).
- Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*, МСФО 9 *Финансови инструменти*, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 *Лизинг* и МСС 41 *Земеделие* (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не са приети от ЕК).
- Промени в МСФО 4 *Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

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 (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). 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 в Приложение № 2.16.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики**

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на дружеството. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

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

Всички положителни и отрицателни курсови разлики, възникващи от уреждането на такива сделки и от превръщането по заключителен курс на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като „Други доходи от дейността, нетно” и се представят нетно. Курсовите разлики, произтичащи от изплащането на валутни заеми се отчитат в „Разходи за лихви”.

2.4. Приходи от финансови услуги към клиенти

Приходите от финансови услуги към клиенти включват приходи от лихви и такси за допълнителни услуги към клиентите по кредитни сделки.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби). Те се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „Приходи от финансови услуги към клиенти”.

Приходите от такси за допълнителни услуги се признават по реда на МСФО 15 (Приложение 2.6).

2.5. Разходи за лихви

Разходи за лихви се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от разходи за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия, разходи за лихви по лизинг и разходи за лихви по получени заеми от свързани лица.

2.6. Приходи от услуги по договори с клиенти

Приходите от услуги по договори с клиенти включват услуги по застрахователно агентство и допълнителни услуги, съпътстващи кредитните сделки.

2.6.1 Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

прехвърля на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, само когато при влизането му в сила той има търговска същност, страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят, правата на всяка страна и условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от критериите все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат комбинирани и отчетени като един и дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като отделно задължение за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на поредица (серия) от разграничими услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента, се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

2.6.2. Измерване/ (оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (когато има такива). При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени“.

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали добавените стоки и/или услуги са разграничими и от определената

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

за тях цена.

2.6.3. задължения за изпълнение

Предоставяните от дружеството услуги към клиенти включват услуги по застрахователно агентство и такси по допълнителни услуги по предоставени кредити. Услугите по застрахователно агентство са комбинация от свързани услуги по продажба на полици и по последващо обслужване на застрахованите лица. Таксите от допълнителни услуги са свързани с договорите за предоставените потребителски кредити.

Дружеството е определило, че задължението за изпълнение при договорите за тези услуги представлява серия (поредица) от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение. Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора (етапа на завършеност) се измерва на линейна база - месечно. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно, те са част от серия, а полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване (*Приложение № 4*).

Салда по договори с клиенти

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърляло на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение. Пасивите по договори с клиенти, които дружеството признава са във връзка с получени аванси от застрахователи по застрахователно агентство (*Приложение № 19*).

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към текущите и нетекущите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

Продажба на кредитен портфейл

Дружеството има практика да продава част от вземанията си по кредити с договор за цесия на дружество за събиране на просрочени вземания.

На база оценката на договореностите при тези продажби дружеството обичайно отписва финансовите активи под формата на „кредити и вземания“, вкл. коректива за обезценката по тях, тъй като се прехвърлят договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив, управлението на тези активи, както и всички рискове и ползи от собствеността (*Приложение № 11*).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Разликата между балансовата стойност на отписаните кредити и вземания и продажната цена е призната в статията „Други доходи от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), нетно с разходите по продажбата (*Приложение № 6*).

2.7. Финансови инструменти – първоначално признаване, последваща оценка и отписване

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

2.7.1. Финансови активи*2.7.1.1. Първоначално признаване на финансови активи*

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

2.7.1.2. Класификация и последваща оценка на финансови активи

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да породят парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГА)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГА на нивото на инструмент.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци произтичат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Класификационни групи

Финансовите активи на дружеството са класифицирани изцяло като "финансови активи по амортизирана стойност". Дружеството отчита в тази категория: „парични средства и парични еквиваленти” и „кредити и вземания от клиенти”.

Дружеството класифицира и последващо оценява в групата финансови активи, оценявани по амортизирана стойност даден финансов актив, ако са изпълнени едновременно следните две условия: а) активът се държи в рамките на бизнес модела, чиято цел е събиране на договорените парични потоци, и б) съгласно договорните условия на финансовия актив на определени дати възникват парични потоци, които са единствените плащания по главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго**Последващо оценяване*

Дружеството класифицира и последващо оценява всички свои финансови активи в категорията финансови активи по амортизирана стойност. Класификацията на финансовите активи се извършва на базата на бизнес модела за тяхното управление и характеристиките на договорените парични потоци.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагането на метода на ефективната лихва. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но е прехвърлило контрола върху него

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска от дружеството да изплати.

2.7.1.3. Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени кредити и вземания от клиенти и парични средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9, на портфейлен принцип. Съгласно този подход дружеството прилага “тристепенен” модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира в Етап (Stage) 2. Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило набор от критерии за значително нарастване на кредитния риск. Един от тях (основен) е просрочия на дължими договорни плащания повече от 30 дни, очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив се оцени, че е нараснал до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило набор от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях (основен) е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения, предоставени от дружеството.

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, когато е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

Обезценка на кредити и вземания от клиенти

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби по кредити и вземания от клиенти на портфейлна база.

За целта на установяване на размера на очакваните кредитни загуби вземанията се разпределят по групи със сходни характеристики и вътре в тях - по продължителността на забавата на клиента за изплащане на дължимите вноски. Прогнозират се очакваните парични потоци за всяка една от групите на база исторически данни, коригирани със специфични очаквания и предположения за нови фактори на влияние върху бъдещите потоци. Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва чрез използване на финансово - статистически анализи и модели, на база разработване на осреднени проценти на събираемост по групи просрочия. Кредити с просрочие над 90 дни се оценяват на база договорени продажни цени с колекторски фирми. Историческият опит за загуби се коригира на база текущите налични данни за отразяване на ефекта на съществуващите условия, които не са повлияли върху периода, на който се базира историческият опит за загубите и за елиминирание на ефектите от условията в историческия период, които понастоящем не съществуват. Моделите и предположенията, използвани за приблизителна оценка на бъдещите парични потоци, се подлагат на преглед и актуализация регулярно, с цел намаляване на разликите между приблизителните оценки и текущо реализираните загуби. Дружеството обезценява и вземанията от клиенти без

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

просрочие на база статистически данни за минали периоди за други индикатори за понесена загуба, различни от просрочието, за наличие на латентна загуба.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между балансовата стойност на актива и възстановимата сума на вземанията от клиенти, определена на база прогнозните парични потоци при модела на дисконтираните парични потоци.

Тя се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и намалява балансовата стойност на портфейлите от съответните кредити, не директно, а чрез използването на корективна сметка.

Когато дадено вземане от клиент е оценено като несъбираемо, то се отписва за сметка на натрупаната обезценка, а остатъкът се признава като загуба в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Такива вземания се отписват след като са предприети всички процедури по събиране и загубата е била напълно определена. Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват чрез корекция в сметката за загуба от обезценка. Реинтегрирането на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход в намаление на позицията „Обезценка на вземания от клиенти”.

2.7.2. Финансови пасиви

Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от дружеството се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения към свързани лица, лихвоносни заеми и привлечени средства, задължения по финансов лизинг и други задължения.

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност нетно от преките разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност, като всички разлики между постъпленията, нетно от разходите по сделката, и стойността на обратно изкупуване, се признават в отчета за всеобхватния доход като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивите са отписани, както и чрез процеса на амортизация.

Разходите за лихви по финансовите пасиви се определят по метода на ефективния лихвен процент и се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите пасиви се отписват, когато са погасени, т.е. когато задължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващо финансово задължение е заменено с друго от същия заемодател при съществено различни условия, или условията са съществено изменени, замената или изменението се счита за отписване на началния финансов пасив и признаване на нов такъв. Разликата между съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго**Компенсирание (Нетиране) на финансови инструменти*

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (нетират) и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране", са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в каса, разплащателни сметки в банки и парични еквиваленти.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се представят по балансова стойност, която се определя като разлика между цената на придобиване и натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им. Преките разходи включват

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

основно разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Включват се и разходи за подмяна на части на оборудването, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираят като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на дълготрайните материални активи е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи.

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на активите, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- | | |
|--------------------------|-------------|
| • Имоти | 3-7 години |
| • Оборудване | 3 години |
| • Транспортни средства | 1-10 години |
| • Обзавеждане | 7 години |
| • ИТ оборудване, хардуер | 2-5 години |

За транспортните средства се определя остатъчна стойност към края на полезния им живот и с нея се намалява амортизируемата стойност на актива. Остатъчната стойност е приблизително оценената сума, която дружеството би получило понастоящем при изваждането от употреба на актива, след като се приспадат разходите по изваждането му от употреба, ако активът е вече остарял и в очакваното състояние в края на полезния му живот.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго**Печалби и загуби от продажба*

Имоти, машини и оборудване се отписват от отчета за финансово състояние при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), като се посочват нетно към „Други доходи от дейността, нетно”.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната обезценка, като се изключват разходите за текуща поддръжка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и търговска марка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация. Определеният полезен живот е както следва:

- | | |
|-----------------------------|----------|
| • Софтуер | 3 години |
| • Софтуерни лицензи | 5 години |
| • Търговска марка и уебсайт | 7 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 (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), като се посочват нетно към „Други доходи от дейността, нетно”.

2.11. Данък върху печалбата*Текущ данък върху печалбата*

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. е 10 % (2019 г.: 10%).

Отсрочен данък върху печалбата

Отсрочените данъци върху печалбата се признават по балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба (загуба).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, срещу които да могат да бъдат приспаднати тези намаляеми разлики, с изключение на разлики от първоначално признаване на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба или загуба.

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

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки, по които се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31.12.2020 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10%.

Основните активи и пасиви по отсрочени данъци в дружеството са породени от временни разлики от амортизацията на имоти, машини и оборудване, амортизация на нематериални активи, неизплатени към края на годината доходи на физически лица, доходи при пенсиониране, начисления за неизплатени отпуски и временни разлики по договори за лизинг.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) 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 начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на 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 социално осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго**Планове с дефинирани вноски*

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски са регламентирани в Кодекса за социално осигуряване (КСО), както и в Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2019 г.: 60:40).

Тези осигурителни и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по планове с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател е задължено изплаща на персонала си обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение на съответния служител за два месеца при прекратяване на трудовото правоотношение с него поради пенсиониране. В случай, че служителът е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на брутното трудово възнаграждение за шест месеца. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им - в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при прекратяване

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

на трудовото правоотношение поради пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото Дружество.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор на служители, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

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

2.13. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв “фонд Резервен”, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Актуерските печалби и загуби, признати извън печалбата или загубата за периода, се представят в отчета за промените в собствения капитал.

2.14. Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, дружеството прави анализ и оценка дали даден

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг.

Дружеството не се е възползвало от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизинг на един или повече лизингови и нелизингови компоненти, дружеството прилага политика да разпределя възнаграждението по договори, които съдържат лизингови и нелизингови компоненти, на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

а) Активи „право на ползване“

Дружеството признава в отчета за финансовото състояние актив „право на ползване“ на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател.

Активите „право на ползване“ се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Дружеството амортизира актива „право на ползване“ за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Сроковете на амортизация по типове активи, предмет на договорите за лизинг, са както следва:

- | | |
|--------------------------|------------|
| • Имоти | 3-7 години |
| • Транспортни средства | 5 години |
| • ИТ оборудване, хардуер | 3-5 години |

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване“.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи). Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност (когато възстановимата стойност е по-ниска от балансовата), и се представят в отчета за всеобхватния доход като „Други доходи (загуби) от дейността, нетно“.

Активите „право на ползване“ са представят към „Имоти, машини и оборудване“ в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към „Разходи за амортизация“ в отчета за всеобхватния доход.

б) Задължение по лизинг

Задължение по лизинг се признава първоначално по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството-лизингополучател ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;
- сумите, които дружеството очаква да плати на лизингодателите като гаранции за остатъчна стойност.

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или преоценки, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива „право на ползване“. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват към „Други доходи от дейността, нетно“ в отчета за всеобхватния доход, в печалбата и загубата за годината.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциален лихвен процент на дружеството, което то би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. Дружеството прилага като диференциален лихвен процент лихвените проценти по лихвена статистика на БНБ.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „Разходи за лихви”.

Задълженията по лизинг се представят на отделен ред на лицевата страна на отчета за финансово състояние. Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

Дружеството преоценява задълженията си по лизинг (при което извършва и кореспондиращи записвания към съответните активи „право на ползване“), когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в плащанията за лизинг, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с непроменения (оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, в този случай задължението по лизинг се преизчислява като се базира на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.

2.15. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се (ежегодна) база – кредити и вземания от клиенти и други вземания и задължения, задължения по лизинг.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

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

2.16.1. Обезценка на финансови активи

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (кредити и вземания от клиенти) е област, която изисква използването на по-сложни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки на ниво портфейли, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите осреднени проценти на просрочени кредити по групи просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Кредити и вземания от клиенти

За изчислението на очакваните кредитни загуби по кредити и вземания от клиенти, дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага статистически модел за процента на загубите на база на отписаните суми през целия живот на финансовите активи, като впоследствие коригира този исторически процент на загубите спрямо текущите пазарни и стопански условия и очакваните бъдещи развития. Ръководството на дружеството има установена политика за ежемесечен анализ на кредитния портфейл (по отделни портфейли-продукти), за да определи наличието и респективно сумата на загубите от обезценка. При определяне дали и в какъв размер загуба от обезценка трябва да бъде призната в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), се преценяват всички налични и обективни данни, индикиращи евентуално наличие на измеримо намаление в прогнозираните реални бъдещи парични потоци от портфейл (група) с кредити със сходни характеристики.

През 2020 г. ръководството е преценило да използва по-дълъг от обичайно ползвания едногодишен период за анализ на събираемостта на вземанията и миграцията на просрочията, за да измери настъпилите ефекти от COVID-19. За целите на изчисленията на обезценката, е използвана информация за вземанията от клиенти на дружеството по кредитни продукти (обособени портфейли), възникнали през двете години - 2019 и 2020 г. и тяхното поведение като събираемост и просроченост за периода м. януари 2019 г. – м. май 2021 г., включително извършените продажби на просрочени вземания през 2019 и 2020 г. и предстоящите цесии за 2021 г.

Възприетият модел от дружеството включва следните стъпки на анализ, оценка и изчисления на обезценката на кредитите и вземанията от клиент:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

- Разпределяне на индивидуалните кредити и вземания от клиенти от кредитния портфейл на обособени портфейли в зависимост от вида на съответния продукт;
- Разпределяне на индивидуалните кредити от всеки вид кредитен продукт (портфейл) и вземанията от клиента по групи съгласно критерия „дни на просрочие на вземането“;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група от кредити и вземания от клиенти на база исторически данни за събираемостта по групи просрочие, чрез изследване на съотношението на общата сума на откритите салда на предоставените кредити и вземания от клиенти и сумите, които са останали несъбрани от дадена група, вкл. началните месеци на 2021 г.;
- Корекция (намаление) на изчисления коефициент за обезценка за съответната група с реално получените суми по продажба на вземанията по кредити през 2020 г. и очакваните парични потоци за несъбираемите вземания от договорени условия по цесии през 2021 г., което по същество актуализира изчисленията до размера на реално очакваните загуби;
- Кредитите и вземанията от клиенти с просрочие над 90 дни се обезценяват с коефициент, базиран на цената по договор за продажба и прехвърляне на вземания;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл и вземанията от клиенти на дружеството към края на отчетния период чрез прилагане на коефициенти за обезценка към балансовата стойност на вземанията от клиенти.

Изменението в размера на натрупаната загуба от обезценка спрямо признатата сума към датата на предходния отчет за финансовото състояние се третира като загуба или възстановена обезценка за текущия период и се признава като увеличение/ намаление на позицията „Обезценка на вземания от клиенти“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

През 2020 г. признатият размер на загуби от обезценки е 3,292 хил. лв. (2019 г.: 2,641 хил. лв.) (Приложение № 11,12).

Парични средства и парични еквиваленти

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD, рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по формулата: $ECL = PD \times LGD \times EAD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение, и

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

При определянето на загубата се вземат предвид всички гарантирани и/или обезпечени и/или застраховани. По този начин, като последна стъпка, използвайки всички тези параметри, и след дисконтиране, се достига до калкулация на оценката на очакваната кредитна загуба за съответния период на съответния финансов актив.

На база анализа ръководството е определило, че очакваните кредитни загуби за паричните средства и еквиваленти очакваните кредитни загуби се доближават до нула.

На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2019 г., така и към 31.12.2020 г.

2.16.2. Договори за лизинг*2.16.2.1. Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи*

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, ръководството на дружеството прави редица важни преценки:

- дали ли е договор за лизинг, в т.ч. дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използвания актив за съответния срок на договора;
- определяне срока на лизинга;
- определяне на диференциалния лихвен процент по договорите за лизинг.

Дружеството към 01.01.2020 г. има сключени 82 договора за наем, а към 31.12.2020 г. са 73. То е направило анализ и е определило, че попадат в обхвата на МСФО 16. Практиката на дружеството е да сключва едногодишни договори, които в повечето случаи се продължават за още една година или стават безсрочни.

2.16.2.2. Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване - като лизингополучател

При определяне на срока на лизинга ръководството е взело предвид неотменимния период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване, ако е сигурно, че тя ще бъде упражнена, както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване, ако е достатъчно сигурно, че тя ще бъде упражнена. Дружеството има няколко договора, в които е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване, в т.ч.: ролята на наетия актив в дейността на дружеството; разходите, които дружеството би понесло при прекратяване на лизингов и наемане на нов актив; историческия опит, натрупан до момента с наетите активи и с наемодателите.

Дружеството е направило анализ и е разпределило договорите в 3 групи:

- 1 група - договори, които към датата на влизане в сила на стандарта 01.01.2019 г. са безсрочни – срокът на лизинга е фиксиран на 36 месеца;
- 2 група - нови договори, сключени след 01.01.2020 г. или изтичащи през 2020 г. със срок 1 година – срокът на лизинга е фиксиран на 36 месеца, защото най-вероятно договорът ще бъде продължен;
- 3 група - договори с оригинален срок над 12 месеца - срокът на лизинга е остатъчният срок от датата на влизане на стандарта 01.01.2019 г. до края на договора.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

След датата на стартиране на лизинга дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора.

2.16.2.3. Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които дружеството е лизингополучател

В случаите, в които дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че вземе финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг. На тази база ръководството е приело, че диференциален лихвен процент за идентифицираните от него договори за лизинг е 3.41%, съгласно лихвената статистика на БНБ за финансиране със сходни критерии. За новосключени договори или такива, при които се налага повторна оценка на срока на договора след 01.06.2020 г. се прилага диференциален лихвен процент в размер на 3.09%, съгласно лихвената статистика на БНБ за финансиране със сходни критерии.

2.16.2.4. Преглед за индикатори за обезценка на активите „право на ползване“

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството извършва преглед за обезценка на активите „право на ползване“. Ако са налице индикатори, че възстановимата стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Дружеството е направило преглед и е установило, че няма налице индикатори за обезценка към 31.12.2020 г.

2.16.3. Полезен живот на имоти, машини и оборудване

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот, метода на амортизация и остатъчната стойност на основните за бизнеса на дружеството дълготрайни активи съобразно преценката му за жизнения цикъл на активите в дружеството и намеренията за тяхната експлоатация. Тази преценка може да бъде променена в бъдеще в резултат на промени в очакваното използване на активите от дружеството.

Към 01.01.2020 г. ръководството на дружеството е извършило цялостен преглед на оставащия полезен живот на транспортните средства, с които извършва своята дейност и е установило разлики спрямо бъдещите очаквания за срока на употреба и остатъчната стойност на определена част от тези активи. Основна причина на направените допускания за удължаване на полезния живот на активите, са физическо и техническо състояние и бъдещите планове за тяхното използване.

В резултат на прегледа на ръководството, считано от 01.01.2020 г. е направена корекция в оставащия полезен живот на част от транспортните средства на дружеството. При направените допускания и предположения за промяна в полезния им живот и остатъчната стойност, разходите за амортизация, които биха били признати в текущия финансов резултат за 2020 година биха били с 28 х.лв. повече спрямо тези, отчетени по действащите до 01.01.2020 г. норми на полезен живот (Приложение № 13).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2020 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2.16.4. Актюерски изчисления**

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (Приложение № 18).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

3. Приходи по финансови услуги към клиенти

	2020 г.	2019 г.
Приходи от лихви по кредити	2,027	2,935
Такси за допълнителни услуги	6,987	3,170
Общо	9,014	6,105

4. Други приходи от услуги към клиенти

Други приходи от услуги към клиенти се формират от приходи от застрахователно агентство, които за 2020 г. са 343 хил. лв. (2019 г.: 4,099 хил. лв.).

5. Разходи за лихви

	2020 г.	2019 г.
Разходи за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия	30	114
Разходи за лихви по лизинг	24	35
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	13	1
Общо	67	150

Разходите за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия се определят по метода на ефективната лихва и включват първоначалните разходи по емитиране на облигациите, както и курсови разлики от превакутиране на плащанията по валутни заеми.

6. Други доходи от дейността, нетно

	2020 г.	2019 г.
Нетна печалба от продажба на вземания по кредити от клиенти (цесии)	194	27
Печалба/(загуба) от продажба на транспортни средства	2	(9)
Общо	196	18

7. Разходи за персонала

	2020 г.	2019 г.
Разходи за възнаграждения на лица по трудови и договори за управление	2,603	2,600
Разходи за възнаграждения на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	259	358
Разходи за социални осигуровки на лица по трудови и договори за управление	426	450
Социални придобивки	30	114
Начисления за неизползвани отпуски	29	25
Разходи за социални осигуровки на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	13	17
Разходи за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение №18)	15	13
Общо	3,375	3,577

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Разходите за възнаграждения на кредитни консултанти представляват начислени възнаграждения по граждански договори на физически лица (агенти), извършващи дейности по привличане на клиенти и събиране на предоставени кредити.

8. Други оперативни разходи

	2020 г.	2019 г.
Реклама и маркетинг	308	457
Поддръжка на софтуер и компютърно оборудване	149	17
Поддръжка и застраховка на транспортни средства	123	145
Консултантски и правни услуги	104	124
Банкови такси	88	87
Телекомуникационни услуги	83	73
Такси и абонаменти	77	121
Комунални услуги	74	79
Канцеларски и офис материали	55	110
ДДС по сключени договори за наем	39	41
Охрана	23	22
Командировки	11	62
Курьерски и пощенски услуги	11	14
Други	18	28
Общо	1,164	1,380

9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци**Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за периода)**

	2020 г.	2019 г.
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1,189	1,870
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% (2019 г.: 10 %)	(118)	(187)
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и (обратно) проявление на временни разлики	7	(13)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(111)	(200)

Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат:

	2020 г.	2019 г.
Счетоводна печалба за годината	1,142	1,973
Данъци върху печалбата – 10% (2019 г.: 10%)	(114)	(197)
От непризнати суми по данъчна декларация	3	(3)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(111)	(200)

Отчет за финансовото състояние

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Начисления за неизползвани отпуски	21	18
Задължение към персонала при пенсиониране	8	6
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	6	10
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(30)	(34)
Лизингови договори	3	1
Общо	8	1

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2020</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31 декември 2020</i>
Начисления за неизползвани отпуски	18	3	21
Задължение към персонала при пенсиониране	6	2	8
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	10	(4)	6
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(34)	4	(30)
Лизингови договори	1	2	3
Общо	1	7	8

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2019</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31 декември 2019</i>
Начисления за неизползвани отпуски	15	3	18
Задължение към персонала при пенсиониране	5	1	6
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	29	(19)	10
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(35)	1	(34)
Лизингови договори	-	1	1
Общо	14	(13)	1

При признаване 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.

10. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Парични средства в каса	6	3
Парични средства в банкови сметки	549	160
Парични еквиваленти	-	2
Общо	555	165

Паричните средства на дружеството са в лева.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

11. Кредити и вземания от клиенти

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Вземания от клиенти по предоставени кредити, в т.ч.:		
Главници по кредити	5,849	7,096
Лихви по кредити	157	187
Вземания от клиенти по финансирани застрахователни полици	27	504
Такси и услуги	696	582
Брутна сума на предоставените кредити на клиенти	6,729	8,369
Намалена с начислена обезценка	(1,092)	(1,178)
Общо	5,637	7,191

Дружеството предлага и съпътстващи услуги на своите клиенти. Считано от 20.05.2019 г. прекратява предлагането на застрахователни продукти в качеството си на застрахователен агент, но продължава обслужването на активните полици до края на 2020 г.

Движението на коректива за обезценка за периода е както следва:

	2020 г.	2019 г.
Салдо към началото на годината	1,178	1,352
Обезценка на вземания от клиенти	3,290	2,629
Ефект върху обезценката от и продажба на кредити	(3,314)	(2,705)
Ефект върху обезценката от отписване на вземания	(62)	(98)
Салдо към 31 декември	1,092	1,178

12. Други вземания и предплатени разходи

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Депозити, предоставени на доставчици	72	74
Предплатени разходи	44	36
Вземания от свързани лица	7	5
Вземания по съдебни спорове	16	14
Начислена обезценка	(14)	(12)
Вземания по съдебни спорове, нетно	2	2
Вземания от кредитни консултанти по събрани вноски от кредитополучатели	4	4
Общо	129	121

Вземанията от свързани лица са депозит, предоставен във връзка с осъществяваната дейност на дружество под общ контрол.

Движението на коректива за обезценка за периода е както следва:

	2020 г.	2019 г.
Салдо към началото на годината	12	-
Начислена обезценка	2	12
Салдо към 31 декември	14	12

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

13. Имоти, машини и оборудване

	Транспортни средства	Компютърно и мрежово оборудване	Активи „право на ползване“	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2019 г.	260	212	1,386	31	1,889
Придобити	-	15	188	2	205
Отписани	(19)	-	(27)	-	(46)
Рекласификация към дълготрайни активи	97	64	(161)	-	-
Салдо на 31 декември 2019 г.	338	291	1,386	33	2,048
Придобити	-	12	577	4	593
Отписани	-	-	(182)	-	(182)
Рекласификация към дълготрайни активи	75	-	(75)	-	-
Салдо на 31 декември 2020 г.	413	303	1,706	37	2,459
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари 2019 г.	(128)	(173)	(136)	(11)	(448)
Начислена амортизация за годината	(5)	(36)	(434)	(4)	(479)
Отписана амортизация	10	-	-	-	10
Рекласификация към дълготрайни активи	(55)	(26)	81	-	-
Салдо на 31 декември 2019 г.	(178)	(235)	(489)	(15)	(917)
Начислена амортизация за годината	(31)	(32)	(426)	(5)	(494)
Отписана амортизация	-	-	65	-	65
Рекласификация към дълготрайни активи	(40)	-	40	-	-
Салдо на 31 декември 2020 г.	(249)	(267)	(810)	(20)	(1,346)
Балансова стойност на 1 януари 2020 г.	160	56	897	18	1,131
Балансова стойност на 31 декември 2020 г.	164	36	896	17	1,113

Към 31.12.2020 г. Активите „право на ползване“ включват Имоти с балансова стойност 764 х.лв. и Транспортни средства – 132 х.лв. (31.12.2019 г.: Имоти - 700 хил.лв. и Транспортни средства – 197 хил.лв.). Рекласифицираните дълготрайни активи са транспортни средства, придобити след изтичане на договора за лизинг. Активите „право на ползване“ са подробно оповестени в Приложение № 16.

Отчетната стойност към 31.12.2020 г. на дълготрайните материални активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в дейността е в размер на 227 х.лв. (31.12.2019 г.: 183 х.лв.).

Към 31.12.2020 г. няма учредени тежести върху дълготрайните материални активи на дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

14. Нематериални активи

	Програмни продукти	Търговски марка	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2019 г.	114	3	117
Придобити	4	-	4
Салдо на 31 декември 2019 г.	118	3	121
Придобити	-	-	-
Салдо на 31 декември 2020 г.	118	3	121
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2019 г.	(56)	(2)	(58)
Начислена амортизация за годината	(21)	-	(21)
Салдо на 31 декември 2019 г.	(77)	(2)	(79)
Начислена амортизация за годината	(19)	-	(19)
Салдо на 31 декември 2020 г.	(96)	(2)	(98)
Балансова стойност на 1 януари 2020 г.	41	1	42
Балансова стойност на 31 декември 2020 г.	22	1	23

15. Задължения по облигационна емисия

На 21.09.2017 г. Микро Кредит АД пласира емисия облигации с размер на облигационния заем 1.14 млн. евро. Единичната номинална стойност на една облигация е 1 000 евро всяка, разпределени в 1 142 броя. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации. Падежът на облигацията е 36 месеца, изплащана на всеки 3 месеца. Купонът по облигацията е 7.5%. Главницата се погасява на осем равни вноски на датите на последните осем лихвени плащания.

Емисията е структурирана и пласирана от Инниммо Адвайзърс ООД при условията на частно предлагане и е регистрирана в Централен депозитар АД.

Обезпеченията във връзка с емисията са особен залог на съвкупност от вземания по настоящи и бъдещи редовно обслужвани договори за кредит и договори за допълнителни услуги, сключени между Микро Кредит АД и негови клиенти, с просрочие по-малко от 30 дни и особен залог на съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на Микро Кредит АД за парични средства по определена банкова сметка. Общият размер на обезпечението следва да бъде не по-нисък от 130% от непогасената част от главницата по емисията облигации.

Ключовият управленски персонал притежава 201 хил. лв. от емитираните облигации.

През 2020 г. са изплатени 838 хил. лв. главници и 32 хил. лв. лихви (2019 г.: 1 117 хил. лв. главници и 115 хил. лв. лихви).

Задълженията по облигационна емисия са както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Главници	-	837
Лихви	-	4
Общо	-	841

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

Таблицата по-долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност, са тези, за които паричните потоци са, или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани в отчета за парични потоци на дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	01.01.2020 г.	Промени в паричните потоци от финансова дейност	Нововъзникнали задължения през годината	Други промени (*)	31.12.2020 г.
Задължения по облигационна емисия (Приложение № 15)	841	(869)	28	-	-
Задължения по договори за лизинг (Приложение № 16)	812	(428)	577	(125)	836
Заеми от свързани лица (Приложение № 17)	316	(329)	13	-	-
Дивиденди	-	(702)	700	2	-
Общо	1,969	(2,328)	1,339	(142)	836

*„Други промени” включват отписани лизингови задължения и изплатени данъци върху дивидент

	01.01.2019 г.	Промени в паричните потоци от финансова дейност	Нововъзникнали задължения през годината	Други промени (*)	31.12.2019 г.
Задължения по облигационна емисия (Приложение № 15)	1,960	(1,232)	113	-	841
Задължения по договори за лизинг (Приложение № 16)	1,093	(477)	217	(21)	812
Заеми от свързани лица (Приложение № 17)	-	315	1	-	316
Дивиденди	98	(2,057)	2,000	(41)	-
Общо	3,151	(3,451)	2,331	(62)	1,969

*„Други промени” включват изплатени данъци върху дивидент, разсрочени разходи по облигационна емисия.

16. Задължения по лизинг

	2020 г.
Начално салдо на задълженията по лизинг на 1 януари	812
Салдо в края на периода:	
До една година	429
Над една година	407
	836

В отчета за финансовото състояние, в статията Имоти, машини и оборудване са представени следните обекти и суми, свързани с договори за лизинг:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

	Имоти	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2020 г.	1,089	297	1,386
Увеличения/придобити	577	-	577
Намаления/отписани	(182)	-	(182)
Рекласификация към дълготрайни активи	-	(75)	(75)
Салдо на 31 декември 2020	1,484	222	1,706
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2020 г.	(389)	(100)	(489)
Начислена амортизация за годината	(396)	(30)	(426)
Отписана амортизация	65	-	65
Рекласификация към дълготрайни активи	-	40	40
Салдо на 31 декември 2020	(720)	(90)	(810)
Балансова стойност на 1 януари 2020 г.	700	197	897
Балансова стойност на 31 декември 2020 г. (Приложение № 13)	764	132	896

Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход

	2020 г.
Разходи за амортизации на активи „право на ползване“ (включени в разходи за амортизация)	426
Разходи за лихви за задълженията по лизинг, отчитани по МСФО 16 (включени в разходи за лихви)	21
Разходи за лихви за задълженията по финансов лизинг, отчитани по МСС 17 (включени в разходи за лихви)	3
Разходи, свързани с променливи лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг (включени в други оперативни разходи)	39

Лизингови дейности на дружеството и начин на тяхното отчитане

Дружеството наема имоти, транспортни средства и компютърна техника. Договорите за наем обикновено се сключват за следните срокове, разделени на база клас идентифициран актив, както следва:

- имоти - от 3 до 7 години;
- транспортни средства - 5 години;
- оборудване - 2 години;

Средният срок на лизинговите договори на дружеството е 3 години (2019 г.: 3 години).

Опции за удължаване и опции за прекратяване

Дружеството отчита няколко договора за наем, в които има опции за удължаване и опции за прекратяване. Тези опции са договорени от ръководството с цел постигане на гъвкавост при управлението на лизинговите активи и стопанските нужди на дружеството. Ръководството на дружеството прилага съществени преценки при определяне дали има разумна степен на сигурност за упражняване на тези опции (Приложение 2.16).

Опции за удължаване и прекратяване са включени в голямата част от договорите за наетите от дружеството имоти.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

17. Задължения към свързани лица

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Получени заеми	-	316
Други задължения към свързани лица	7	3
Общо	7	319

Задълженията по получени заеми към 31.12.2019 г. са към ключовия управленски персонал и към 31.12.2020 г. са изцяло погасени.

Задълженията по получени заеми към ключовия управленски персонал са отпуснати при следните условия:

<u>Вид</u>	<u>Договорена</u>	<u>Паден</u>	<u>Лихвен</u>	<u>31.12.2020 г.</u>		<u>31.12.2019 г.</u>	
<u>валута</u>	<u>сума</u>		<u>%</u>	<u>главница</u>	<u>лихва</u>	<u>главница</u>	<u>лихва</u>
Лева	420	05.06.2020 г.	7.00%	-	-	315	1
				-	-	315	1

Другите задължения към свързани лица са към дружество под общ контрол и дружество, свързано чрез ключовия управленски персонал и представляват задължения по сключени договори за услуги в размер на 7 хил. лв. (31.12.2019 г.: 3 хил. лв.).

18. Задължения към персонала и социалното осигуряване

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	270	269
Задължения по социалното осигуряване	101	102
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	72	55
Задължения към кредитни консултанти и други по граждански договори	20	29
Общо	463	455

Към 31.12.2020 г. в задълженията към персонала и социалното осигуряване са включени съответно 173 хил. лв. и 33 хил. лв. начисления за неизползвани отпуски (31.12.2019 г.: 148 хил. лв. и 28 хил. лв. съответно).

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2020 г. при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.12).

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	55	38
Разход за текущ стаж	15	15
Извършени плащания	-	(2)
Ефекти от последващи оценки, в т.ч.:	2	4
<i>Актуерски загуби / (печалби) от промяна в използваните финансови предположения</i>	2	4
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	72	55

Начислените суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход включват:

	2020 г.	2019 г.
Разход за текущ стаж	15	15
Извършени плащания	-	(2)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	15	13
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
<i>Актуерски загуби / (печалби) от промяна в използваните финансови предположения</i>	2	4
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	2	4
Общо	17	17

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2020 г. са направени следните актуерски предположения:

- смъртност – използвани са биометрични таблици по чл. 6, ал. 2 от Наредба № 19 за смъртност, съгласно Решение № 919 – ПОД от 16.12.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“;
- текучество на персонала – между 0% до 30%, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2019 г.: 0% - 30%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 0,18 \%$ (2019 г.: 0.18%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10-годишен матуритет).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период от 2021 г. – 5% (2020 г.: 5%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск, свързан с дълголетие и риск, свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и

- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1% на ръста на заплатите, на дисконтовата норма и на степените на оттегляне върху общата сума на разходите за текущ стаж и лихви и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2020 г. от промяна на основните предположения:

	<u>Увеличение</u>	<u>Намаление</u>
Изменение на ръста на заплатите	2	(2)
Изменение на дисконтовата норма	(1)	1
Изменение на текущото на персонала	(2)	2

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2019 г. от промяна на основните предположения:

	<u>Увеличение</u>	<u>Намаление</u>
Изменение на ръста на заплатите	9	(7)
Изменение на дисконтовата норма	(8)	9
Изменение на текущото на персонала	(7)	8

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 12 години и 4 месец.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години е както следва:

Прогнозни плащания	Пенсиониране по възраст и стаж	Пенсиониране по болест	Общо
Плащания през 2021 г.	-	-	-
Плащания през 2022 г.	-	-	-
Плащания през 2023 г.	3	-	3
Плащания през 2024 г.	-	-	-
Плащания през 2025 г.	20	-	20
	23	-	23

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***19. Пасиви по договори с клиенти**

Пасивите по договори с клиенти към 31.12.2019 г., в размер на 426 х.лв. са във връзка с получени аванси от застрахователи по застрахователно агенство. Към 31.12.2020 г. дружеството няма признати пасиви по договори с клиенти, поради прекратяване предлагането на застрахователни продукти в качеството си на застрахователен агент.

20. Други задължения

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
Надвнесени суми от клиенти по кредити	91	82
Задължения за данъци	80	77
Задължения към доставчици	77	57
Общо	248	216

Към 31.12.2020 г. задълженията за данъци представляват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 55 хил. лв., данък печалба в размер на 19 хил. лв., други данъци – 6 хил. лв. (31.12.2019 г.: ДДФЛ в размер на 62 хил. лв., данък печалба в размер на 10 хил. лв. и други данъци в размер на 5 хил. лв.).

До датата на издаване на настоящия отчет не са извършвани ревизии и проверки в дружеството.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

21. Собствен капитал**Основен акционерен капитал**

Регистрираният капитал не е увеличаван през годината чрез емисия на нови акции. Броят на емитираните обикновени акции към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. е 1 000 000 с номинална стойност 1 лв. всяка.

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба е формирана от текущата печалба за 2020 г. в размер на 1 032 хил. лв. и компонент за преизчисление на задължение към персонала при пенсиониране, отрицателна величина в размер на 2 хил.лв (2019 г.: 1 774 хил. лв. и 4 хил.лв, респективно). Неразпределена печалба от минали години в размер на 700 хил. лв. е изплатена на акционерите под формата на дивидент.

Други резерви

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е формирало други резерви от “фонда Резервен” в размер на 100 хил. лв.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

22. Сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид на свързаност
Интера Финансови услуги АД /предишно наименование Инниммо Финансови услуги АД/	Дружество основен акционер
Уестан Гроут Капитал ЕООД / предишно наименование Инниммо Инвестмънтс ЕООД	Дружество съвместно контролиращо основния акционер
Пейнетикс АД/предишно наименование Кредибул АД/	Дружество под общ контрол
Куул Венчърс ЕООД	Дружество, в което има участие ключовия управленски персонал

Разчетите със свързани лица към 31 декември 2020 г. са оповестени в Приложение №12 и Приложение №17.

През отчетния период са осъществени следните сделки със свързани лица:

	2020 г.	2019 г.
Разходи за лихви по получени заеми, в т.ч. от	13	1
<i>Ключов управленски персонал</i>	13	1
Покупка на услуги		
Разходи за консултантски услуги от дружество, в което има участие ключовия управленски персонал	37	37
Приходи от извършени услуги към дружество под общ контрол	-	1
Разходи за извършени услуги от дружество под общ контрол	1	-
Разпределена печалба под формата на дивидент, в т.ч. към	594	1,699
<i>Дружество основен акционер</i>	336	960
<i>Ключов управленски персонал</i>	219	626
<i>Дружество, съвместно контролиращо основен акционер</i>	39	113
Възнаграждения на ключовия управленски персонал	426	318

23. Управление на финансовия риск

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група, “кредити и вземания”, и всички финансови пасиви в една група – “други финансови пасиви”:

Финансови активи	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 10)	555	165
Кредити и вземания от клиенти (Приложение № 11)	5,637	7,191
Други вземания (Приложение № 12)	76	78
Общо финансови активи	6,268	7,434
Финансови пасиви		
Задължения по облигационна емисия (Приложение № 15)	-	841
Задължения по лизинг (Приложение № 16)	836	812
Задължения към свързани лица (Приложение № 17)	7	319
Други задължения (Приложение № 20)	168	139
Общо финансови пасиви	1,011	2,111

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

Дружеството е изложено на различни финансови рискове – кредитен, ликвиден и пазарен, който включва валутен, ценови и риск от промяна на справедливата стойност. За намаляването на негативните ефекти върху дейността на дружеството са разработени различни механизми и процедури. Периодично се изготвят финансови отчети и статистически показатели, съществуват и контролни механизми в реално време. Месечно се прави обстоен анализ на всички рискови и финансови показатели, които се представят на Съвета на директорите и се преглеждат политиките и системите за управление на риска.

Кредитен риск

Кредитният риск е един от най-значимите рискове, на които е изложено дружеството, тъй като е свързан с основната му дейност: отпускане на краткосрочни кредити на физически и юридически лица.

Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми. Към края на 2020 г. 90% от максималната експозиция на кредитен риск се дължи на вземанията от клиенти.

Ръководството внимателно управлява експозициите, изложени на кредитен риск като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане. Една от тези мерки е диверсификация на клиентите по местоживее, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици на риска с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане.

С цел намаляване на кредитния риск през цялата 2020 г. ръководството е контролирало отпускането на кредити, в зависимост от преценката за платежоспособността на клиентите и конюнктурата в страната.

Микро Кредит АД има разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждно управление на кредитния риск. За следене и събиране на проблемни кредити Микро Кредит АД има развита мрежа от служители – кредитни консултанти, които отговарят за събирането на дължимите вземания на дружеството.

Дружеството управлява кредитния риск като ограничава кредитната експозиция на всеки клиент и свързаните с него лица, размера на кредита спрямо доходите и разходите на съответния кредитополучател, като съобразява и целта на кредита. Кредитният риск се намалява и поради факта на обвързаността на възнаграждението на кредитните консултанти и останалите служители със събираемостта по вземанията от клиенти, което насърчава контрола и минимизирането на просрочените плащания от страна на клиенти. Излагането на кредитен риск се управлява чрез регулярни анализи на способността на клиентите и потенциалните такива да изплащат задълженията си по лихви и главници, променяйки критериите, изискванията и процедурите за одобрение, определяне на лихвените нива и на предоставяните суми.

През 2020 г., с цел управление на рисковете по възвръщаемостта на кредитните портфейли, породени от пандемията COVID-19, в дружеството са предприети редица мерки за минимизиране на кредитния риск. Въведени са процедури за прилагане на по-консервативна политика при:

- одобряване на клиентите – одобряват се само клиенти, които не са свързани със засегнатите сектори. По-рестриктивно се разглеждат нови клиенти и сезонни работници.
- определяне и периодична оценка от ръководството на рисковите сектори, в които са локализирани клиентите – като рискови сектори ръководството е определило ресторантьорство, туризъм, търговия и

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

други. В зависимост от епидемичната обстановка в страната допълнително се преценява обема на одобрените кредити, въвеждането или премахване на ограничения за дадени сектори.

- периодичен преглед (в по-кратки срокове) на събираемостта и ликвидността – прегледът се извършва ежедневно през извънредното положение и седмично и месечно през извънредната обстановка от ръководството и ръководителите на отдели – Риск, Продажби и Кредити.
- преглед и евентуално разсрочване на кредити на клиенти със съществено забавяне на плащанията – прегледът се извършва от поне двама ръководители на отдели в случай, че клиентът е успял да навакса напълно или част от просрочията или ако закъснението е свързано с временно затруднение вследствие на пандемията. При последващо кандидатстване се оценява поведението на клиента и се преценява дали да бъде одобрен или не от ръководител на кредитен или риск отдел.

За минимизиране на кредитния риск дружеството има сключен договор за продажби и прехвърляне на несъбираемите вземания над 90 дни.

Бизнес моделът, който е в основата за управление и класификация на финансовите активи на дружеството, е в пряка взаимовръзка и в съответствие с определените стратегия и планове за развитие и целите на основната дейност, обичайните сделки и операции и рисковия профил. Основните финансови активи, които дружеството отчита са кредити и вземания от клиенти, възникнали в хода на обичайната му търговска дейност и парични средства и еквиваленти. Бизнес моделът на дружеството е да събира договорените плащания по главници на отпуснати кредити и съответните лихви. Продажби на вземания се случват само тогава, когато те стават просрочени, като дружеството сключва такива сделки единствено за управление на ликвидността си и обемът на тези продажби е незначителен спрямо общия обем отпуснати кредити.

Вземанията от клиенти, обобщени на база тяхното просрочие и обезценка са както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Непросрочени, но обезценени кредити и вземания от клиенти	4,113	5,010
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	2,616	3,359
Брутно	6,729	8,369
Намалени с провизия за обезценка	(1,092)	(1,178)
Нетно	5,637	7,191

Вземанията от клиенти с просрочие до 30 дни представляват 85% от брутните вземания от клиенти и възлизат на 5,743 хил. лв. към 31.12.2020 г. (2019 г.: 87% от брутните вземания от клиенти и възлизат на 7,285 хил. лв.).

Таблицата по-долу представя информация за брутната балансова стойност на предоставените кредити и вземания от клиенти, очакваната кредитна загуба и амортизираната стойност след обезценка към 31 декември 2020 г. (съгласно МСФО 9), разпределени по фази за обезценка:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	колективна	колективна	колективна	
	база	база	база	
31.12.2020				
Непросрочени, но обезценени кредити и вземания от клиенти	4,113	-	-	4,113
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	1,630	688	298	2,616
Очаквана кредитна загуба	(482)	(355)	(255)	(1,092)
Амортизирана стойност след обезценка	5,261	333	43	5,637
31.12.2019				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	колективна	колективна	колективна	
	база	база	база	
Непросрочени, но обезценени кредити и вземания от клиенти	5,010	-	-	5,010
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	2,275	756	328	3,359
Очаквана кредитна загуба	(535)	(344)	(299)	(1,178)
Амортизирана стойност след обезценка	6,750	412	29	7,191

Ръководството счита, че портфейлът от кредити е добре диверсифициран и не е възможна съществена кредитна концентрация в едно лице и/или група лица. В базата данни за кредитите има идентификатор за свързаност към други кредитополучатели, който дава възможност кредитните инспектори да установяват свързаните лица при отпускането на кредита. Също така не се допуска едно лице да има повече от един активен договор, по който и да е от продуктите.

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки в страната. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства, с които да осъществява обичайната си дейност и да успява да осигури растеж на портфейла от кредити. Дружеството генерира положителен обем от парични потоци от оперативната си дейност. Външни източници на финансиране засега са от свързани лица.

Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

Матуритетен анализ

В следващата таблица са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

31.12.2020	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по лизинг	38	76	335	428	877
Задължения към свързани лица	7	-	-	-	7
Други задължения	77	-	-	91	168
Общо финансови пасиви	122	76	335	519	1,052
31.12.2019	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по облигационна емисия	-	295	574	-	869
Задължения по лизинг	40	79	323	400	842
Задължения към свързани лица	3	-	326	-	329
Други задължения	57	-	-	82	139
Общо финансови пасиви	100	374	1,223	482	2,179

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск включва три вида риск: валутен, лихвен и друг ценови риск. Поради структурата на финансовите инструменти, Микро Кредит АД е изложено основно на лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждаат валутен риск, освен ако не бъде променен фиксираният валутен курс, което не се е случвало от 1997 година.

Тъй като валутата, в която дружеството представя финансовите си отчети е българският лев, то финансовите отчети са изложени на риска от промяна на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Дружеството няма задължения в евро.

Лихвен риск

Лихвоносните активи на дружеството са паричните средства и вземанията от клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на дружеството са договорени при фиксиран лихвен процент, поради което за дружеството не съществува лихвен риск на паричния поток във връзка с финансовите активи и пасиви към 31.12.2020 г. Вариациите в паричните потоци от клиенти се дължат единствено на кредитния риск.

Тъй като предоставените заеми са със сравнително краткосрочен характер, се минимизира и рискът на справедливата стойност – рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти, освен такива, породени от законодателни промени.

Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 г.

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

акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

	2020 г.	2019 г.
Общо дългов капитал, в т.ч:	836	1,969
задължения по облигационна емисия	-	841
задължения по лизинг	836	812
задължения по получени заеми от свързани лица	-	316
Намаляване с: паричните средства и паричните еквиваленти	(555)	(165)
Нетен дългов капитал	281	1,804
Общо собствен капитал	5,911	5,582
Общо капитал	6,192	7,386
Съотношение на задлъжнялост	5%	24%

Справедливи стойности на финансовите инструменти

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случая обаче на вземанията и задълженията е налице очакване за реализация на тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни вземания от клиенти (от порядъка на 1 м до 1 г.) и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви по своята същност включват основно задължения по облигационен заем. Ръководството на дружеството смята, че приложеният лихвен процент се счита за сравним с пазарните лихвени проценти, приложени за заеми със сходни характеристики и риск.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.