



Микро Кредит АД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2016 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ

Информация за Микро Кредит АД.....	i
Доклад за дейността на Микро Кредит АД за 2016 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.....	5
3. Приходи от финансови услуги към клиенти	25
4. Други приходи от услуги към клиенти	25
5. Разходи за лихви	25
6. Други доходи от дейността, нетно	25
7. Разходи за персонала.....	25
8. Други оперативни разходи.....	26
9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци	26
10. Парични средства и парични еквиваленти	27
11. Кредити и вземания от клиенти.....	27
12. Вземания от свързани лица.....	28
13. Други вземания и предплатени разходи	28
14. Транспортни средства и оборудване.....	28
15. Нематериални активи	29
16. Задължения по облигационна емисия.....	29
17. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	30
18. Задължения по финансов лизинг.....	32
19. Други задължения.....	32
20. Приходи за бъдещи периоди.....	33
21. Собствен капитал.....	33
22. Сделки със свързани лица.....	33
23. Управление на финансовия риск.....	34
24. Събития след края на отчетния период	38

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

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

Одитор

АФА ООД
ул. Оборище 38
гр. София 1504

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 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 2016 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. Собственик с най-голям дял в капитала е Инниммо Финансови Услуги АД (пряко с 48%).

Към 31 декември 2016 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Инниммо Финансови Услуги АД	48.0 %
Други юридически лица	11.3%
Физически лица	40.8%

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 2016 г. Дружеството започва и предлагане на малки, необезпечени кредити на физически лица под наименованието **FastCash** чрез дистрибуционна мрежа на друго дружество.

През 2016 г. Микро Кредит АД продължава да предлага продукт **CrediHome** с изплащане на седмични и месечни вноски и продукт **CrediGo** с изплащане на месечни вноски. Продуктът **CrediHome** се предоставя и събира в офисите на Дружеството, както и по домовете на клиентите от кредитни консултанти. Продукт **CrediGo** се предоставя на клиента по банков път и се изплаща по банкова сметка на Дружеството. Продукт **CrediTrade** се предоставя на юридически лица по банков път или в офисите на Дружеството и се изплаща на месечни или седмични вноски.

Дружеството предлага и съпътстващи услуги на своите клиенти, включително и в качеството си на застрахователен агент на застрахователни продукти.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към 1 януари 2016 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, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., не 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.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). *Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;*
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). *Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа;*
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). *Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо*

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба“ към активи „държани за разпределение към собствениците“ (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации използвани, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет“, т.е., че това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34);
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носител (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали и как едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица или поддържащи услуги на самото инвестиционно дружество; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да прилага отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

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 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството, с изключение на възможните ефекти, които биха могли да възникнат от прилагането на:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през ноември 2009 г., през октомври 2010 г., през ноември 2013 г. и окончателно през юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятията, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила.

Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент.;

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислените на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензи. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на единотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в при текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на практиката; б) При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, един по-подробен анализ на условията на договорите следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията;
- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно.

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 2016 г., ръководството е преценило, че 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 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се появява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нерезализирани загуби. Тази промяна появява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;
- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28);
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти”.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

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 № 2.15.

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.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

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 лихви и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статите „Приходи от финансови услуги към клиенти”, „Разходи за лихви” (в т.ч. „разходи за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия”), като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и за разпределяне на приходите от лихви или разходите за лихви в съответния период на база концепцията на „вътрешната норма на възвръщаемост”. Ефективният лихвен процент е лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент до нетната балансова стойност на финансовия актив или финансовия пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент, Дружеството оценява приблизително паричните потоци, като взема под внимание всички договорни условия на финансовия инструмент, но не взема предвид бъдещи загуби по кредити. Изчислението включва всички такси и комисионни, платени или получени от страните по договора, както и разходите по сделката, в т.ч. разходи за промоционални продукти, но не включва разходи, за които клиентът пряко е отговорен, като напр. данъци, нотариални такси, застрахователни вноски, разходи за регистрация и други.

2.5. Приходи от услуги по застрахователно агенство и други доходи от дейността, нетно

Приходите от такси и услуги се признават на база начисляване, когато услугата е предоставена, резултатът от нея може надеждно да се измери, както и разходите по нейното изпълнение. Доходите от различни такси и услуги, които се предоставят на клиентите на Дружеството се отчитат в „Други доходи от дейността, нетно”.

Получените или подлежащите на получаване приходи от застрахователно агенство (комисионни), при които не се изисква агентът да предоставя бъдещи услуги, се признават като приходи при начисляване на вземането от клиента и задължението към застрахователя по застрахователната премия, т.е. когато се придобие и правото на застрахователна комисиона (на месечна база). Получените авансово суми по застрахователно агенство (вкл. участие във финансовия резултат на застрахователя), при които се изисква Дружеството да предоставя и бъдещи услуги, последните се признават като приход пропорционално на дните на периода, предвиден за тези услуги, от началото на полицата до края на текущата година и оригиналния срок на полицата. Приходите от услуги по застрахователно агенство се отчитат в статията „Други приходи от услуги към клиенти” (Приложение 4), а авансовите суми се представят като „Приходи за бъдещи периоди” в отчета за финансовото състояние (Приложение № 20).

При предсрочно прекратяване на полица преди изтичане на крайния ѝ срок се възстановяват на застрахователя получените авансово суми по застрахователно агенство (вкл. участие във финансовия резултат на застрахователя) и се

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

сторнират начислените приходи по комисиони. Оценява се и вероятността за предсрочно прекратяване на полици през следващата година, сключени през текущата и предходни години и ефекта върху начислените приходи от застрахователно агентство (комисиони).

Продажба на кредитен портфейл

През 2016 г. Дружеството продава част от вземанията си по кредити с договор за цесия на дружество за събиране на просрочени вземания.

Дружеството отписва кредитите и вземанията, както и обезценката по тях, тъй като са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансов актив както и всички рискове и ползи от собствеността (Приложение № 11).

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).

През 2016 г. отчетеният ефект от продажбата на портфейл е в размер на печалба от 7 хил. лв. (2015 г.: печалба 20 хил. лв.) (Приложение № 6).

2.6. Финансови инструменти – първоначално признаване, последваща оценка и отписване*Дата на признаване*

Финансовите инструменти се признават на датата на търгуване, т.е. на датата, на която Дружеството се е обвързало да закупи или продаде съответните финансови инструменти.

Финансови активи*Първоначално признаване и последваща оценка*

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията „кредити и вземания”. Ръководството на Дружеството определя предназначението и класификацията на всеки финансов актив при първоначалното му признаване в отчета за финансовото състояние.

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

След първоначалното признаване всички финансови активи на Дружеството (които са единствено в категорията „кредити и вземания”) се оценяват по амортизирана стойност.

Отписване

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

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са финансови активи с фиксирани или определени плащания и матуритет, които не се котира на активен пазар. Те не се сключват при намерение за краткосрочна продажба и не се класифицират като

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

„финансови активи на разположение за продажба” или „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”. Тази група финансови активи включва парични средства по разплащателни сметки в банки, вземания по депозити в банки, предоставени кредити на клиенти и други вземания.

Вземанията от клиенти по кредити възникват и се признават в отчета за финансовото състояние при получаване на подписан договор от клиента и доказателство, че сумата на кредита е предадена на клиента от кредитния консултант (агента).

Кредитите и вземанията, последващо се отчитат по амортизируемата им стойност, при прилагане на метода на ефективния лихвен процент, намалени със загуба от обезценка.

Обезценка на финансови активи

Финансов актив или група финансови активи са обезценени и е понесена загуба от обезценка единствено ако са налице обективни доказателства за нея в резултат на настъпване на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие, пораздащо загуба”) и събитието, пораздащо загуба (или събитията) оказва негативно влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от съответния финансов актив или група финансови активи, чието влияние може да бъде надеждно оценено.

Обективното доказателство, че един финансов актив или група финансови активи са обезценени е, когато са налице данни, които могат да бъдат наблюдавани и попадат в обсега на вниманието на ръководството на Дружеството, относно следните неблагоприятни събития:

- значителни финансови затруднения на издателя или длъжника;
- нарушение на договора, като например закъсняване и/или неплащане и/или частично неплащане на вземанията от клиенти.

При анализа на факторите за обезценка се вземат предвид статистическите данни и опита на Дружеството относно тенденциите в поведението на различните групи просрочия и кредитната история на типовете клиенти. Натрупаната обезценка се отчита в отделна корективна сметка и се представя като се приспада от отчетната стойност на съответния финансов актив.

Обезценка на вземания от клиенти

Дружеството оценява наличието и размера на обезценката по вземанията от клиенти на портфейлна база.

За целта на установяване на обезценката вземанията се разпределят по групи със сходни характеристики и съобразно 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 различни финансови и статистически анализи и модели. На тази основа се определя възстановимата им стойност, която е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за кредита. 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2016 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

За кредитите, предоставени от Дружеството, основните „събития, пораждащи загуба” са свързани с това дали вноската е в просрочие, освен ако не са налице други обстоятелства (например, измама, негативни промени в нивото на безработица и т.н.), показващи, че кредитите са обезценени. Дружеството обезценява и вземанията от клиенти без просрочие на база статистически данни за минали периоди за други индикатори, различни от просрочието, за наличие на латентна загуба. Кредитите, които са придобити от Дружеството се оценяват отделно от кредитите, предоставени от Дружеството като се използва същия метод за оценка.

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 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. Ренинтегрирането на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход в намаление на позицията „загуби от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти”.

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 на полученото, намалена с 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 за периода на привлечените средства 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 ефективната лихва 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, замяната 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 2016 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2.7. Парични средства и парични еквиваленти**

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

2.8. Транспортни средства и оборудване

Транспортните средства 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 транспортните средства и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им. Преките разходи включват 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 оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- | | |
|--------------------------|--|
| • Оборудване | 3 години |
| • Транспортни средства | 1-5 години (според срока на гаранцията от вносителя) |
| • Обзавеждане | 7 години |
| • ИТ оборудване, хардуер | 2-4 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 транспортните средства и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

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).

Печалби и загуби от продажба

Транспортните средства и оборудването 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”.

2.9. 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
- 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”.

2.10. 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 2016 г. е 10 % (2015 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2016 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

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).

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 на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато Дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10%.

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

2.11. 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 персоналот 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2016 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

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 компенсиреми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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 се утвърждават със 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 (2015 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 плановете 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 работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват 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 съкращения 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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

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 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, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

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

2.12. 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 (премнен 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.

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

2.13. Лизинг

Определянето на дадено споразумение дали представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението и се прави на датата на неговото начало, като се извършва оценка относно това дали изгълбението на

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

споразумението зависи от използването на конкретни активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Преценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след датата на неговото начало се извършва единствено ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява:

- в случай на (а), (в) и (г) по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преценката;
- в случай на (б) по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

*Дружеството като лизингополучател**Оперативен лизинг*

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Финансов лизинг

Лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и ползи, произтичащи обичайно от собствеността върху актива, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като дълготраен актив (транспортни средства и оборудване) под финансов лизинг и се оценява по цена на незабавна продажба, или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като „разходи за лихви” на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.14. 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 – определени търговски и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

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.

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.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, когато трябва да се определи справедливата стойност на даден актив или пасив, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството се прави от отговорното лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред изпълнителния директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това изрично се консултира с външни оценители. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители – на всеки три-пет години.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност на, дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2.15. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.***Загуби от обезценка на кредити и вземания*

Ръководството на Дружеството има установена политика за ежемесечен анализ на кредитния портфейл, 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 видими и обективни данни, индикиращи евентуално наличие на измеримо намаление в прогнозираните реални бъдещи парични потоци от портфейл (група) с кредити със сходни характеристики, преди дори такова намаление да бъде точно идентифицирано и измеримо на ниво конкретен кредит от портфейла.

За целите на изчисленията на обезценката е използвана информация за прогнозиране на бъдещите парични потоци по кредитния продукт от събираемостта по кредитите на Дружеството за 2016 г., както и анализ на извършените продажби на просрочени вземания през 2016 г. и предстоящите цесии за 2017 г. Придобитите кредити от Дружеството се оценяват по същия метод, като се различават групите просрочие и използвания коефициент за продажба и прехвърляне на вземанията.

Възприетият модел от Дружеството включва следните стъпки на анализ, оценка и изчисления на обезценката на кредитния портфейл:

- Разпределяне на индивидуалните кредити от портфейла в зависимост от вида на кредита – месечен или седмичен и съответния продукт;
- Разпределяне на индивидуалните кредити от всеки вид кредит по групи съгласно критерия „дни на просрочие на вземането“;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група от кредити на база исторически данни за общата сума на предоставените кредити (главници и лихви) и сумите, които са останали несъбрани от дадена група след дванайсет месечен период от предоставянето им;
- Корекция (намаление) на изчисления коефициент за обезценка за съответната група с реално получените суми по продажба на вземанията по кредити през 2016 г. и очакваните парични потоци за несъбираемите вземания от договорени условия по цесии през 2017 г.;
- Кредитите с просрочие над 90 дни за предоставените от Дружеството кредити се обезценяват с коефициент, базиран на цената по договор за продажба и прехвърляне на вземания, сключен през 2015 г. и продължен през 2016 г.;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл на Дружеството към края на отчетния период чрез прилагане на коефициента 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 „Загуби от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

През 2016 г. признатият размер на загуби от обезценки е 2,112 хил. лв. (2015 г.: 2,484 хил. лв.) (Приложение № 11).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

3. Приходи от финансови услуги към клиенти

	2016	2015
Приходи от лихви по кредити	2,541	2,210
Нетна печалба от събиране на вземания от клиенти по придобити кредити (цесии)	-	932
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	-	1
Общо	2,541	3,143

Нетната печалба от събиране на вземания от клиенти по придобити кредити (цесии) се формира от събраните суми от клиенти над платената цена за придобиване на вземанията.

4. Други приходи от услуги към клиенти

Други приходи от услуги към клиенти се формират от приходи от застрахователно агентство, които за 2016 г. са 5,624 хил. лв. (2015 г.: 5,417 хил. лв.).

1. Разходи за лихви

	2016	2015
Разходи за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия	182	224
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	-	96
Разходи за лихви по финансов лизинг	10	11
Общо	192	331

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

	2016	2015
Такси за допълнителни услуги	1,592	1,684
Нетна печалба от продажба на вземания по кредити от клиенти (цесии)	7	20
Продажба на транспортни средства	-	(7)
Общо	1,599	1,697

7. Разходи за персонала

	2016	2015
Разходи за възнаграждения на лица по трудови и договори за управление	2,282	2,582
Разходи за възнаграждения на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	855	985
Разходи за социални осигуровки на лица по трудови и договори за управление	310	301
Социални придобивки	93	37
Разходи за социални осигуровки на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	48	58
Начисления за неизползвани отпуски	32	31
Разходи за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение №17)	9	5
Общо	3,629	3,999

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 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

	2016	2015
Наеми	375	347
Реклама и маркетинг	169	72
Поддръжка и застраховка на транспортни средства	139	145
Такси и абонаменти	121	113
Консултантски и правни услуги	99	93
Канцеларски и офис материали	98	83
Комунални услуги	78	77
Командировки	68	69
Телекомуникационни услуги	56	53
Куриерски и пощенски услуги	21	32
Охрана	21	21
Поддръжка на софтуер и компютърно оборудване	17	16
Банкови такси	11	11
Други	5	8
Общо	1,278	1,140

9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за периода)

	2016	2015
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2,531	2,400
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% след отстъпка 1 х.лв. (2015 г.: 10 % след отстъпка 1 х.лв.)	(252)	(239)
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и (обратно) проявление на временни разлики	5	17
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(247)	(222)

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

	2016	2015
Счетоводна печалба за годината	2,474	2,226
Данъци върху печалбата – 10% след отстъпка 1 х.лв (2015 г.: 10% след отстъпка 1 х.лв.)	(247)	(222)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(247)	(222)

Отчет за финансовото състояние

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Начисления за неизползвани отпуски	11	8
Задължение към персонала при пенсиониране	3	3
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	42	33
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(21)	(14)
Общо	35	30

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 01 януари 2016	Признати в печалбата или загубата за годината	Салдо на 31 декември 2016
Начисления за неизползвани отпуски	8	3	11
Задължение към персонала при пенсиониране	3	-	3
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	33	9	42
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(14)	(7)	(21)
Общо	30	5	35

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 01 януари 2015	Признати в печалбата или загубата за годината	Салдо на 31 декември 2015
Начисления за неизползвани отпуски	5	3	8
Задължение към персонала при пенсиониране	2	1	3
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	15	18	33
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(9)	(5)	(14)
Общо	13	17	30

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства в каса	55	17
Парични средства в банкови сметки	291	334
Парични еквиваленти	4	1
Общо	350	352

Паричните средства на Дружеството са в лева. Паричните средства в разплащателните сметки са олихвявани при лихвени равнища от 0.01% годишна лихва.

11. Кредити и вземания от клиенти

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания от клиенти по предоставени кредити, в т.ч.:		
Главници по кредити	6,016	5,756
Лихви по кредити	153	288
Вземания от клиенти по финансирани застрахователни полици	3,198	2,758
Такси и услуги	163	157
Брутна сума на предоставените кредити на клиенти	9,530	8,959
Намалена със: загуба от обезценка и несъбираемост	(826)	(1,389)
Общо	8,704	7,570

Всички кредити са в лева, с фиксиран лихвен процент и са по продукти CrediHome, CrediHome+, CrediGo CrediTrade, FastCash, както и придобити кредити със сходни характеристики на предлаганите от Дружеството.

Продуктът CrediHome представлява необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на седмични вноски от клиентите. Продукт CrediHome+ е необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв.,

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

изплащан на месечни вноски. Продукт CrediGo е необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски и предоставян по банков път. Дружеството започва и предлагане на малки, необезпечени кредити до 3 000 лв. на юридически лица под наименованието CrediTrade, изплащани на месечни и седмични вноски. FastCash е необезпечен паричен потребителски кредит, изплащан на месечни вноски и предлаган чрез дистрибуционната мрежа на друго дружество.

Загубата от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти в отчета за всеобхватния доход е в размер 2,112 хил. лв. (2015 г.: 2,484 хил. лв.) и включва загуба от обезценка на вземания от клиенти в размер на 2,045 хил. лв., и разходи за отписване на кредити в размер на 67 хил. лв. (2015 г.: загуба от обезценка – 1,853 хил. лв. и разходи за отписване – 631 хил. лв.).

Движението на коректива за обезценка за периода е както следва:

	2016	2015
Салдо към началото на годината	1,389	1,033
Загуба от обезценка и несъбираемост на кредити	2,112	1,853
Ефект върху обезценката от покупка и продажба на кредити	(2,608)	(1,497)
Ефект върху обезценката от отписване на вземания	(67)	-
Салдо към 31^{ви} декември	826	1,389

12. Вземания от свързани лица

Към 31.12.2016 г. няма вземанията от свързани лица. (31.12.2015 г.: 38 хил. лв.)

13. Други вземания и предплатени разходи

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Депозити, предоставени на доставчици	32	30
Вземания от кредитни консултанти по събрани вноски от кредитополучатели	28	47
Предплатени разходи	22	47
Общо	82	124

14. Транспортни средства и оборудване

	Транспортни средства	Компютърно и мрежово оборудване	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 01 януари 2015 г.	440	118	5	563
Придобити	155	14	3	172
Отписани	(77)	-	-	(77)
Салдо на 31 декември 2015 г.	518	132	8	658
Придобити	-	24	4	28
Салдо на 31 декември 2016 г.	518	156	12	686
Натрупана амортизация				
Салдо на 01 януари 2015 г.	(73)	(84)	(2)	(159)
Начислена амортизация за годината	(50)	(21)	(2)	(73)
Отписана	23	-	-	23
Салдо на 31 декември 2015 г.	(100)	(105)	(4)	(209)
Начислена амортизация за годината	(52)	(21)	(2)	(75)
Салдо на 31 декември 2016 г.	(152)	(126)	(6)	(284)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Балансова стойност на 01 януари 2016 г.	418	27	4	449
Балансова стойност на 31 декември 2016 г.	366	30	6	402

15. Нематериални активи

	Програми продукти	Търговска марка	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 01 януари 2015 г.	20	2	22
Придобити	3	1	4
Салдо на 31 декември 2015 г.	23	3	26
Придобити	13	-	13
Салдо на 31 декември 2016 г.	36	3	39
Натрупана амортизация			
Салдо на 01 януари 2015 г.	(12)	-	(12)
Начислена амортизация за периода	(3)	(1)	(4)
Салдо на 31 декември 2015 г.	(15)	(1)	(16)
Начислена амортизация за годината	(4)	-	(4)
Салдо на 31 декември 2016 г.	(19)	(1)	(20)
Балансова стойност на 01 януари 2016 г.	8	2	10
Балансова стойност на 31 декември 2016 г.	17	2	19

16. Задължения по облигационна емисия

На 13.02.2015 г., Микро Кредит АД осъществи емисия корпоративни облигации с размер на облигационния заем 1.5 млн. евро. Единичната номинална стойност на една облигация е 1 000 евро всяка, разпределени в 1 500 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 8%. Главницата се погасява на десет равни вноски на датите на последните десет лихвени плащания..

Емисията е структурирана и пласирана от Карол Инвестмънт ЕАД при условията на частно предлагане и е регистрирана в Централен депозитар АД.

През 2016 г. са изплатени 1 173 хил. лв. главници и 176 хил. лв. лихви (2015 г.: 293 хил. лв. главници и 203 хил. лв. лихви).

Задълженията по облигационна емисия са както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Главници	1,467	2,640
Лихви	15	28
Общо	1,482	2,668

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

17. Задължения към персонала и социалното осигуряване

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	471	345
Задължения по социалното осигуряване	80	73
Задължения към кредитни консултанти и други по граждански договори	66	76
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	22	22
Общо	639	516

Към 31.12.2016 г. в задълженията към персонала и социалното осигуряване са включени съответно 94 хил. лв. и 17 хил. лв. начисления за неизползвани отпуски (31.12.2015 г.: 67 хил. лв. и 12 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 31.12.2016 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 № 2.11).

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	22	15
Разход за текущ стаж	8	5
Разход за лихви	1	1
Приход от минал стаж във връзка с извършените съкращения	-	(3)
Нетна актюерска загуба, призната за периода	-	2
Извършени плащания	-	-
Ефекти от последващи оценки, в т.ч.:	(9)	2
Актюерски (печалби)/ загуби от действителен опит	(8)	(1)
Актюерски (печалби)/ загуби от минал опит	(1)	3
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	22	22

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

	2016	2015
Разход за текущ стаж	8	5
Разход за лихви	1	1
Приход от минал стаж във връзка с извършените съкращения	-	(3)
Нетна актюерска загуба, призната за периода	-	2
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение №7)	9	5
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/ загуби от действителен опит	(8)	(1)
Актюерски загуби от минал опит	(1)	3

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход

	(9)	2
Общо	-	7

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2016 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – използвани са биометрични таблици по чл. 6, ал. 2 от Наредба № 19 за смъртност, съгласно Решение № 881 – ПОД от 22.12.2016 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“;
- текучество на персонала – между 0% до 20%, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2015 г.: 0% - 16%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 2\%$ (2015 г.: 2.8%). 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 2017 г. – 5% (2015 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, а 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 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:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2016 г. от промяна на основните предположения:

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

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2016 г. от промяна на основните предположения:

	<u>Увеличение</u>	<u>Намаление</u>
Изменение на ръста на заплатите	3	(2)
Изменение на дисконтовата норма	(2)	3
Изменение на текучеството на персонала	(2)	3

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 15 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 6 хил. лв., за 2017 г. няма.

18. Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на леки автомобили. Балансовата стойност на придобитите автомобили чрез финансов лизинг към 31.12.2016 г. е в размер на 304 хил. лв. (31.12.2015 г.: 351 хил. лв.). Договорите предвиждат опция за прехвърляне на собствеността от лизингодателя на лизингополучателя при изтичане срока на лизинговия договор.

Задълженията по финансов лизинг са както следва:

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Сума на минималните лизингови плащания	178	251
в т.ч. до една година	75	73
между 1 и 3 години	96	134
между 3 и 5 години	7	44
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(12)	(22)
в т.ч. до една година	(7)	(11)
между 1 и 3 години	(5)	(10)
между 3 и 5 години	-	(1)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	166	229

19. Други задължения

	<u>31.12.2016 г.</u>	<u>31.12.2015 г.</u>
Задължения за данъци	72	79
Надвнесени суми от клиенти по кредити	63	55
Задължения към доставчици	53	55
Общо	188	189

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

Към 31.12.2016 г. задълженията за данъци представляват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 37 хил. лв., данък печалба в размер на 32 хил. лв., други данъци – 3 хил. лв. (31.12.2015 г.: ДДФЛ в размер на 40 хил. лв. и данък печалба в размер на 39 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.

20. Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди в размер на 2 275 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 865 хил.лв.) са във връзка с получени аванси от застрахователи по застрахователно агенство.

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 2016 г. и към 31 декември 2015 г. е 1 000 000 с номинална стойност 1 лв. всяка.

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба е формирана от текущата печалба за 2016 г. в размер на 2 227 хил. лв. и компонент за преизчисление на задължение към персонала при пенсиониране, положителна величина в размер на 9 хил.лв (2015 г.: 2 004 хил. лв. и отрицателна величина 2 хил. лв., респективно). Неразпределената печалба от 2015 г. в размер на 500 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 “фонд 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.

22. Сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид на свързаност
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
Гетти Лояли АД	Дружество, в което има участие ключовия управленски персонал

Разчетите със свързани лица към 31 декември 2016 г. са оповестени в Приложение №12.

През отчетния период са осъществени следните сделки със свързани лица:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

	2016	2015
Получени заеми, в т.ч. от:	-	303
Дружество основен акционер	-	-
Ключов управленски персонал	-	96
Дружество под общ контрол	-	207
Дружество, съвместно контролиращо дружеството основен акционер	-	-
Изплатени заеми и лихви, в т.ч. на:	-	2927
Ключов управленски персонал	-	489
Дружество основен акционер	-	516
Дружество под общ контрол	-	1 866
Дружество, съвместно контролиращо дружеството основен акционер	-	56
Разходи за лихви по получени заеми, в т.ч. от	-	92
Дружество под общ контрол	-	70
Дружество основен акционер	-	12
Ключов управленски персонал	-	9
Дружество, съвместно контролиращо основен акционер	-	1
Покупка на активи и услуги от дружества под общ контрол	-	1
Разходи за консултантски услуги от дружество, в което има участие ключовия управленски персонал	37	37
Покупка на активи от дружество, в което има участие ключовия управленски персонал	6	-
Разпределена печалба под формата на дивидент, в т.ч. към	425	1,299
Дружество основен акционер	240	651
Ключов управленски персонал	157	424
Дружество под общ контрол	-	153
Дружество, съвместно контролиращо основен акционер	28	71
Възнаграждения на ключовия управленски персонал	570	907
Предоставени заеми на ключовия управленски персонал	-	73
Приходи от лихви по предоставени заеми на ключовия управленски персонал	-	1
Погасени предоставени заеми, в т.ч. лихви на ключовия управленски персонал	-	74

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	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 10)	350	352
Кредити и вземания от клиенти (Приложение № 11)	8,704	7,570
Вземания от свързани лица (Приложение № 12)	-	38
Други вземания (Приложение № 13)	54	77
Общо финансови активи	9,108	8,037
Финансови пасиви		
Задължения по облигационна емисия (Приложение № 16)	1,482	2,668
Задължения по финансов лизинг (Приложение № 18)	166	229
Други задължения (Приложение № 19)	116	110
Общо финансови пасиви	1,764	3,007

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 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 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 2016 г. 96% 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 местоживееене, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици на риска 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-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.

Дружеството продава ежемесечно просрочените кредити над 90 дни. За минимизиране на кредитния риск Дружеството има сключен договор за ежемесечни продажби и прехвърляне на несъбираемите вземания.

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Непросрочени, но обезценени	5,733	4,725
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	3,797	4,234
Брутно	9,530	8,959
Намалени с провизия за обезценка	(826)	(1,389)
Нетно	8,704	7,570

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

В т.ч. по придобити кредити по договор за цесия:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	9	812
Намалени с провизия за обезценка	(6)	(585)
Нето	3	227

Вземанията от клиенти с просрочие до 30 дни представляват 90% от брутните вземания от клиенти и възлизат на 8,569 хил. лв. към 31.12.2016 г. (2015 г.: 7,325 хил. лв.).

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.

31 декември 2016 г.	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по облигационна емисия	-	323	933	299	1,555
Задължения по финансов лизинг	6	12	57	103	178
Други задължения	53	-	-	63	116
Общо финансови пасиви	59	335	990	465	1,849

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

31 декември 2015 г.	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по облигационна емисия	-	346	1,003	1,555	2,904
Задължения по финансов лизинг	6	12	55	178	251
Други задължения	55	-	-	55	110
Общо финансови пасиви	61	358	1,058	1,788	3,265

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. Паричните средства в чуждестранна валута на Дружеството са 20 хил. евро и задълженията по облигационна емисия са в размер на 758 хил. 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 31.12.2016 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 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 задължнялост. 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2016 г.

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

	2016 г.	2015 г.
Общо дългов капитал, в т.ч:	1,648	2,897
задължения по облигационна емисия	1,482	2,668
задължения по финансов лизинг	166	229
Намаляване с: паричните средства и паричните еквиваленти	(350)	(352)
Нетен дългов капитал	1,298	2,545
Общо собствен капитал	4,842	3,106
Общо капитал	6,140	5,651
Съотношение на задлъжнялост	21%	45%

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 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 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.

24. Събития след края на отчетния период

През 2017 г. Дружеството продължава добрите си взаимоотношения с компания за изкупуване на вземания и ежесечно продава кредитите с просрочие над 90 дни, което се отразява на приблизителните оценки за изчисляване на обезценката на кредити и вземания (Приложение №2.15) и намалява възможността за грешки в изчисляването на справедливата стойност на вземанията от клиенти. Влияние върху тях оказват и увеличаването на предоставените кредити на нови клиенти, привлечени чрез интернет реклама и нови маркетингови стратегии.