

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

Консолидиран Годишен Финансов Отчет

31 декември 2018

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Консолидиран годишен доклад за дейността	1-5
Консолидирана нефинансова декларация	6-7
Одиторски доклад	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	8
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	10
Консолидиран отчет за паричните потоци	11
Приложения към консолидирания финансов отчет	12-53

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018

Ръководството представя своя годишен консолидиран отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Мур Стивънс България – Одит ООД.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД („Дружеството-майка”, „Компанията-майка“) е акционерно дружество, учредено на 8 декември 2005 г. и извършващо дейност в България. Седалището и адреса на управление на Дружеството-майка са: бул. „Джавахарлал Неру” № 28, София, България. Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Станимир Светославов Василев – Председател на Съвета на директорите;
- Неделчо Йорданов Спасов – Член на Съвета на директорите;
- Стефан Красимиров Колев – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен

Директор;

Дружеството-майка се представлява от Стефан Красимиров Колев – Изпълнителен Директор.

Стефан Красимиров Колев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Неделчо Йорданов Спасов не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Заместник-председател на Съвета на директорите), „Иуво Груп“ ОЮ, „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Армада Кепитъл“ АД, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ AB, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L, „Лусънт Инвестмънтс“ АД, OÜ ORBISE Corp, „Проспект Капитал“ АД, участва в управлението като член на Съвета на директорите. Неделчо Спасов е управител в следните дружества: „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ЕООД, „МФГ Инвестмънтс“ ЕООД и „МФГ Партньрс“ ЕООД. Член е на Управителния съвет на Сдружение Ендевър България – организация с нестопанска цел в обществена полза.

Станимир Светославов Василев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Председател на Съвета на директорите), „Иуво Груп“ ОЮ, „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ AB, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L, „Лусънт Инвестмънтс“ АД, OÜ ORBISE Corp, „Проспект Капитал“ АД и „Финтрейд Файнанс“ АД, участва в управлението като член на Съвета на директорите. Неделчо Спасов е управител в „МФГ Инвестмънтс“ ЕООД.

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение в качеството си на членове на Съвета и през 2018 г. не са придобивали и прехвърляли акции или облигации на Дружеството-майка.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018

Акционерният капитал на Дружеството-майка не е увеличен през годината чрез емитирането на обикновени акции с право на глас. Броят емитирани обикновени акции е 8,503,000 с номинална стойност 1 лев, като възлизат на обща сума на акционерния капитал 8,503 хил. лв. към 31 декември 2018 г. Всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всяка акция дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на акцията. Дружеството-майка може да изкупува обратно свои акции при условия и ред, предвидени в закон.

„Изи Асет Мениджмънт“ АД е небанкова финансова институция, с фокус в областта на микрокредитирането и използва търговската марка „Изи Кредит“. Дружеството отпуска малки необезпечени краткосрочни заеми на клиенти с ниски или средни доходи. Дружеството осъществява своята дейност чрез широка дистрибуторска мрежа, която се състои от повече от 180 офиса в страната. Към 31 декември 2018 г. общият брой на служителите на трудов договор възлиза на 1,386 човека.

Дружеството-майка притежава 100% от Изи Кредит ЛЛК („Дъщерно дружество“). Дъщерното дружество е регистрирано в съответствие с украинското законодателство и регулаторни изисквания относно небанковите финансови институции. Стойността на първоначално регистрирания капитал на Дъщерното Дружество е 6,922 украински гривни, които към датата на регистрация на капитала са били еквивалентни на 800 хил. евро или 1,565 хил. лв. През 2015 г. е взето решение за увеличаване на капитала до 102,460 хил. украински гривни, еквивалентни на 4,581 хил. евро или 8,960 хил.лв. към датата на увеличение на капитала. През 2016 г. капитала достига еквивалента на 13,797 хил. лв.

Дружеството-майка притежава 100% (99.9995416%) от СЦ Изи Асет Мениджмънт ИФН АД („Дъщерно Дружество“). Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие с румънското законодателство и регулаторни изисквания относно небанковите финансови институции, с общ брой акции - 459 800 бр. и капитал в размер на 861 хил. лв. (еквивалентни на 440 хил. евро). Валутата в която е регистриран капитала на Дъщерното Дружество е румънски леи. През 2018 година е взето решение за увеличаване на капитала и към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Дружеството възлиза на 4,303 хил.лв., еквивалентни на 2,200 хил. евро (10,261 хил. леи).

Дружеството-майка притежава 100% от Ай Кредит СП.З.О.О. („Дъщерно Дружество“), учредено през 2014-та година. Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие с полското законодателство и регулаторни изисквания относно небанковите финансови институции. Стойността на регистрирания капитал на Дъщерното Дружество е 2 хил. лв. (еквивалентни на 5 хил. злоти) към дата на учредяване. През 2016 г. е взето решение за увеличаване на капитала до 200 хил.злоти.

Дружеството-майка притежава 100% от Ай Кредит С.Р.О. – в ликвидация („Дъщерно Дружество“), учредено през 2014-та година. Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие с чешкото законодателство и регулаторни изисквания относно небанковите финансови институции. Стойността на регистрирания капитал на Дъщерното Дружество е 142 хил. лв. (еквивалентни на 2 млн. крони) към дата на учредяване. През 2018 година дружеството не е осъществявало търговска дейност и е пристъпено към неговата ликвидация.

Дружеството-майка притежава 92% от Изи Пеймънт Сървисиз ЕООД („Дъщерно Дружество“), учредено през 2016-та година. Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие със законодателството на Република България. Стойността на капитала при регистрацията на Дъщерното Дружество е 1,000 хил. лв. Дейността на Дъщерното Дружество е свързана с изпълнение на платежни операции, издаване на платежни инструменти и/или приемане на

плащания с платежни инструменти. През 2018 година е взето решение за увеличаване на регистрирания капитал на 3,000 хил. лв.

Дружеството-майка притежава 98% от Изи Асет Мениджмънт Азия Лимитед ("Дъщерно Дружество"), учредено през 2016-та година. Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие със законодателството и регулаторните изисквания на Република Съюз Мианмар. Стойността на регистрирания капитал на Дъщерното Дружество е 200 хил. долара, еквивалентни на 345 хил. лв. към датата на учредяването. През 2018 година дружеството не е осъществявало търговска дейност.

През 2017 г. "Изи Асет Мениджмънт" АД инициира придобиване дяловете на местното подразделение на британската група за небанково потребителско кредитиране International Personal Finance (IPF) – "Провидент Файненшъл България" ООД. Дружеството притежава 100% от Файненшъл България ЕООД ("Дъщерно Дружество"). Дъщерното Дружество е регистрирано в съответствие със законодателството на Република България. Стойността на регистрирания капитал на Дъщерното Дружество е 51 млн. лв.

ОБЩ ПРЕГЛЕД

Изи Кредит е сред най-големите компании в България за небанкови потребителски кредити, отпускани в дома на клиентите и една от най-бързо развиващите се в своя сегмент в Централна и Източна Европа. В България Компанията предоставя пари назаем в цялата страна чрез над 3 000 кредитни консултанта и над 180 офиса, обслужващи повече от 1 200 населени места. Заемите на Изи Кредит се предлагат и в клоновете на „Български пощи“. През 2018 г. се увеличават партньорите на Дружеството, които предлагат продуктите на Изи Кредит.

От старта си преди повече от 10 години, Групата на Изи Кредит е отпуснала над 1 млн. кредита в Европа. Кредитните консултанти на Компанията печелят доверието на все повече българи, които предпочитат потребителските кредити, отпускани директно в дома им. За изминалата 2018 г. Дружеството-майка е отпуснало над 162 млн.лв. кредити на потребители (139 млн.лв. през 2017 г.) с 16% повече в сравнение с 2017 година. Събраните суми за периода надхвърлят 230 млн.лв. (204 млн.лв. през 2017 г.) или ръст от 13%. Брутният кредитен портфейл на дружеството към декември 2018 година е 67 млн. лв. или намалява с 8% спрямо предходната година.

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

Изи Асет Мениджмънт АД управлява риска от неиздължаване от страна на клиентите на дължимите суми по кредити и дължимите лихви чрез разработени вътрешни правила за управление на кредитната дейност. В правилата са регламентирани изискванията за отпускане на кредити, класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка.

С цел управление на кредитния риск Дружеството-майка е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури и детайлна верификация на предоставените данни. Изи Кредит има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията. Ръководството внимателно следи експозицията си към този риск на всеки етап от кредита.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018

По отношение на ликвидността Изи Асет Мениджмънт АД по всяко време поддържа ликвидни активи (в това число пари в брой и по разплащателни сметки) достатъчни, за да задоволят търсенето на заеми и покриването на текущи плащания. Това се налага поради особената дистрибуционна мрежа на Дружеството – над 180 регионални офиса и над 3 000 кредитни консултанта, които е необходимо ежедневно да разполагат с налични средства, за да могат да осъществят една от основните си цели за бързо и лесно обслужване и отпускане на кредит в рамките на 24 часа от попълването на искането.

Подробен преглед на финансовите резултати, както и на финансовите инструменти и свързаните с тях рискове са посочени в бележките към финансовия отчет на Дружеството, стр. 8 – 53. Основните рискове пред които е изправено Дружеството-майка, включително кредитен, валутен, лихвен риск и управление на капитала са пояснени в бележките към финансовия отчет.

През 2018 г. в Дружеството-майка не са извършвани научни изследвания и разработки.

Дружеството-майка няма клонове.

В международен план компанията-майка и дъщерните ѝ дружества („Групата“) имат над 270 офиса и над 6 000 служители и сътрудници в България, Украйна, Румъния, Полша и Чехия. Групата продължава да разраства международния си бизнес в Източна Европа.

През 2009 г. Групата навлиза на украинския пазар под името iCredit. През 2011 г. Групата отваря два офиса в Румъния. И там регистрацията е на името на iCredit. Дружеството в Румъния се разраства с изключително динамични темпове и привлича все повече клиенти. В началото на 2014 г. беше открито и дъщерно дружество носещо името ICredit и в Полша, като стартира бизнеса си от третия по големина град в страната – Лодз (725 хил. жители). До края на същата година бяха отворени още четири офиса в други населени места. Полското дружество постепенно също се разраства.

В началото на 2015 г. дъщерно дружество на Изи Кредит стартира търговската си дейност и в Чехия. Там компанията работи по традиционния си модел - с кредитни консултанти, обслужващи клиентите в дома им, и под марката iCredit. Чешкото дружество стартира с офис в третия по големина град – Острава (300 хил. жители), в източната част на страната.

Показателите на дружествата от Групата говорят за спечеленото доверие на потребителите и в страните от Източна Европа. За изминалата 2018 година в Румъния са отпуснати кредити за над 51 млн. лв. (37 млн. лв. през 2017 г.) с 38% повече в сравнение с 2017 г. Събраните суми за същия период надхвърлят 72 млн. лв. (57 млн. лв. през 2017 г.). Брутният кредитен портфейл на дружеството към 31 декември 2018 година е 44 млн. лв. или увеличение с 42%.

Полското дружество е отпуснало през 2018 г. кредити за над 9 млн. лв. (7.7 млн. лв. през 2017 г.) или с 17% повече в сравнение с 2017 г. Събраните суми са близо 14 млн. лв. (11 млн. лв. за 2017 г.) увеличение с 27% . Брутният кредитен портфейл на дружеството към 31 декември 2018 година е повече от 10 млн. лв. или увеличение с 82%.

В Украйна отпуснатите кредити през 2018 г. са за близо 10 млн. лв. (6.4 млн. лв. през 2017 г.) или с 56% повече в сравнение с 2017 г. Събраните суми са близо 15 млн. лв. (10 млн. лв. за 2017 г.) увеличение с 50% . Брутният кредитен портфейл на дружеството към 31 декември 2018 година е близо от 9 млн. лв. или увеличение с 58%.

Предвиждано развитие на Групата и перспективи

Коректното отношение и сигурността, дискретността, бързината и удобството, които осигурява Изи Кредит на своите клиенти, са водещите причини потребителите да предпочитат заемите на компанията. Продължаваме да следваме стратегията за разширяване на нови пазари в Европа, където услугите, които предоставяме, са добре познати и търсени от потребителите. Амбициите ни са да се утвърдим като един от лидерите в нашия сектор в региона в дългосрочен план. Стратегията ни предвижда и разширяване на нови пазари извън Европа.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Дружеството не е установило значими или коригиращи събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на годишния финансов отчет, които са свързани с дейността му през 2018 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени във финансовия отчет към 31.12.2018 г.

Стефан Колев
Изпълнителен директор



Дата: 28.05.2019 г.

КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ
НА „ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД ЗА 2018 Г.

Настоящата консолидирана нефинансова декларация е изготвена в съответствие в изискванията на чл. 41 и чл. 48 от Закона за счетоводството и е неразделна част от Годишния консолидиран доклад за дейността.

1. Бизнес модел

Изи Асет Мениджмънт АД (Дружеството-майка”, “Компанията-майка) е акционерно дружество, учредено на 8 декември 2005 г. и извършващо дейност в България. Седалището и адреса на управление на Дружеството-майка са: бул. „Джавахарлал Неру” № 28, София, България. Основната дейност на Дружеството в съответствие със Закона на Кредитните Институции е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Към дата на изготвянето на настоящия финансов отчет, Дружеството се управлява от Съвет на Директорите в състав от 3 души и се представлява от изпълнителния директор.

2. Фирмени политики

Екологична политика

Изи Асет Мениджмънт АД и дъщерните му дружества не произвеждат продукт и не извършват дейност свързана със замърсяването на околната среда и водите.

Социална политика

За Ръководството на Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества е от голямо значение наетия персонал да бъде удовлетворен от своя труд и да се чувства съпричастен с проблемите и постиженията на Дружествата. Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества считат, че социалните придобивки за персонала са важна предпоставка за икономическото развитие на Дружеството и кадровото обезпечение с високо квалифициран персонал.

Политика по отношение на служителите

Движени от сериозния недостиг на квалифицирана работната ръка и от динамиката на пазарната обстановка, Ръководството на Дружеството е фокусирано върху полагане на постоянна грижа в цел всеки служител да се чувства удовлетворен от предоставените условия на труд и от предоставените възможности за лично и професионално развитие. Основните задачи пред Ръководството са следните:

- **Равнопоставеност и зачитане на човешките права**

Ръководството на Дружеството стриктно спазва Конституцията и законите на Република България и в частност всички други нормативни актове, касаещи трудово-правните отношения. Има равнопоставеност при наемане на работа, като не се допуска дискриминация, основана на пол, раса, народност, етническа принадлежност, гражданство, религия, политическа принадлежност, увреждания и възраст.

- **Здраве и безопасност на труда**

Ръководството на Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества оценяват важноста на осигуряването на допълнителни придобивки в сферата на здравното осигуряване като ключов инструмент за мотивация и задържане.

- **Професионално развитие**

Ръководството на Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества дават възможност на всеки един работещ служител да повишава квалификацията си посредством участие в семинари и курсове на обучение.

Равенство на половете на ръководни позиции

Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества ефективно практикуват равнопоставеното третиране на мъжете и жените при назначаването им на ръководни позиции, както и балансираното представителство на мъжете и жените в процеса на вземане на решения.

Политика за борба против корупцията

Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества не толерират каквато и да е форма на подкуп и корупция. В частност, Дружествата приемат да се въздържат от всякакви действия и поведение, които биха могли да бъдат възприети като активен или пасивен подкуп.

Основни екологични рискове

Дейността на Компанията-майка и дъщерните ѝ дружества не води до създаване на екологични рискове.

София, България
28.05.2019 г.

Изпълнителен директор:

/ Стефан Колев /



Moore Stephens Bulgaria – audit OOD
10 Lege Str., fl.6
1000 Sofia
Bulgaria
Telephone +359 2 987 53 80
Facsimile +359 2 987 53 81

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет **„ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД** и неговите дъщерни дружества (**Групата**), състоящ се от консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики, отразени от стр. 8 до стр.53.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 г., както и за получения финансов резултат и паричните потоци за периода, завършващ тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС.

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет на Групата за текущия период.

Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит
Обезценки на предоставени кредити на клиенти на Групата Ние фокусирахме работата си в тази област, тъй като ръководството прави субективни преценки по отношение, както на времевия диапазон на признаване на обезценките, така и по отношение на оценката на сумите които следва да бъдат признати. Идентифицирането на обезценките и определянето на възстановимите стойности на предоставените кредити са част от преценките на Ръководството на Групата, които включват и оценка за наличието на обективни доказателства за обезценки, вероятността за неизпълнение, финансовото състояние на кредитополучателите и очакваните бъдещи парични потоци. Използването на различни допускания би могло да доведе до различни стойности на разходите за обезценка на предоставените кредити на клиенти. Тъй като тази позиция представлява значителна част от сумата на актива на Групата и предвид свързаната с нея несигурност по отношение на преценките, ние считаме това за ключов одиторски въпрос.	Нашият одиторски подход включва оценка на управление на процесите по формиране на обезценките на предоставени кредити в Групата. Ние оценихме методологията за съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“. По отношение на обезценките, изчислени на колективна база, направихме тестове на използваните модели и правилността на ключовите входни данни като вероятности за неизпълнение и загуби от неизпълнение, и където разполагаме с информация, съпоставихме данните и допусканията с историческите резултати. За индивидуално обезценените заеми ние извършихме, на извадкова база, детайлен преглед на кредитни досиета. Ние оценихме критично допусканията във връзка с идентифицирането на обезценките и оценяването на очакваните парични потоци. Нашите тестове не идентифицираха съществени пропуски. Ние не констатирахме съществени неточности в резултат на нашата работа.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, включително консолидирана нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени несъответствия, независимо дали се дължат се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството на Групата носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин. Лицата, натоварени с общо управление носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено несъответствие, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено несъответствие, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол на Групата.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си.
- Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Получаваме достатъчно и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и консолидираната нефинансова декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, изложен от стр. 1 до стр. 7, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

– „Мур Стивънс България – Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на „Изи Асет Мениджмънт“ АД („Групата“) с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 1 октомври 2018 г., за период от една година.

- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Групата представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад върху консолидирания отчет, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

Съдружникът, отговорен за ангажимента за одит, довел до настоящия доклад на независимия одитор е Иван Симов.

Регистриран одитор

МУР СТИВЪНС БЪЛГАРИЯ - ОДИТ ООД

Иван Симов

24 юни 2019 г.
София, България



Стефан Ненов

Правляващ съдружник, регистриран одитор

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хил. лв.

АКТИВИ	прил.	31 декември	
		2018	2017
Парични средства и парични еквиваленти	11	8,254	14,577
Кредити и вземания от клиенти	12	73,559	63,604
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	13	31,611	33,929
Търговски и други вземания	14	4,155	5,644
Имоти, съоръжения и оборудване	15	1,892	1,115
Нематериални активи	16	323	286
Активи по отсрочени данъци	8	872	615
Общо активи		120,666	119,770
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Регистриран капитал	20	8,503	8,503
Изкупени собствени акции	21	(74)	(73)
Резерви		16,452	16,125
Неразпределена печалба		84,748	77,033
Резерв от превалутиране на чужд. дейност		(18,288)	(8,366)
Общо собствен капитал на Групата		91,341	93,222
Собствен капитал на неконтролиращото участие		92	160
Общо собствен капитал		91,433	93,382
ПАСИВИ			
Задължения към банки	17	1,069	5,188
Задължения към персонал и осигурителни институции	18	8,922	7,844
Търговски и други задължения	19	19,135	12,804
Данъчни задължения	19	107	552
Общо пасиви		29,233	26,388
Общо собствен капитал и пасиви		120,666	119,770

Финансовите отчети от страница 8 до страница 53 са одобрени на 28.05.2019 година.

Изп. директор

Стефан Колев

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

24.06.2019

Гл. счетоводител

Стефан Джугларски



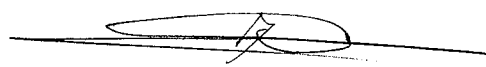
ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хил. лв.

		31 декември	
	прил.	2018	2017
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	3	158,045	143,807
Разходи за лихви	4	(961)	(1,302)
Нетен лихвен доход		157,084	142,505
Други финансови приходи/(разходи), нетно	5	(4,383)	(9,572)
Разходи за обезценка на финансови активи		(46,513)	(18,888)
Нетен лихвен доход след обезценки		106,188	114,045
Разходи за персонал	6	(67,857)	(58,943)
Амортизация	15,16	(832)	(634)
Други оперативни разходи, нетно	7	(25,272)	(26,163)
Печалба преди данъци		12,227	28,305
Разходи за данъци	8	(2,897)	(2,184)
Нетна печалба за периода		9,330	26,121
Нетна загуба на неконтролиращото участие		(138)	-
Друг всеобхватен доход		(9,922)	45
- курсови разлики от превалутиране			
Общ всеобхватен доход		(730)	26,166

Финансовите отчети от страница 8 до страница 53 са одобрени на 28.05.2019 година.

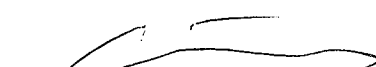
Изп. директор



Стефан Колев



Гл. счетоводител



Стефан Джугларски

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:



24.06.2019

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хил. лв.

	Основен капитал	Резерви	Изкупени собствени акции	Резерв от преваут.	Неразпр. печалба	Общо собствен капитал на Групата	Собствен капитал на неконтр. участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	8,503	16,059	(67)	(8,411)	52,646	68,730	57	68,787
Печалба за годината	-	-	-	-	26,121	26,121	-	26,121
Преизчисляване на чуждестр. дейност	-	-	-	45	-	45	-	45
Обратно изк. собств. акции	-	-	(6)	-	(134)	(140)	-	(140)
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	(1,600)	(1,600)	-	(1,600)
Други промени в собствения капитал	-	66	-	-	-	66	103	169
Салдо към 31 декември 2017 г.	8,503	16,125	(73)	(8,366)	77,033	93,222	160	93,382
Салдо към 1 януари 2018 г.	8,503	16,125	(73)	(8,366)	77,033	93,222	160	93,382
Печалба за годината	-	-	-	-	9,330	9,330	(138)	9,192
Преизчисляване на чуждестр. дейност	-	-	-	(9,922)	-	(9,922)	-	(9,922)
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	(1,600)	(1,600)	-	(1,600)
Разпределение на печалбата	-	-	(1)	-	(15)	(16)	-	(16)
Други промени в собствения капитал	-	327	-	-	-	327	70	397
Салдо към 31 декември 2017	8,503	16,452	(74)	(18,288)	84,748	91,341	92	91,433

Финансовите отчети от страница 8 до страница 53 са одобрени на 28.05.2019 г.

Изп. директор

Стефан Колев

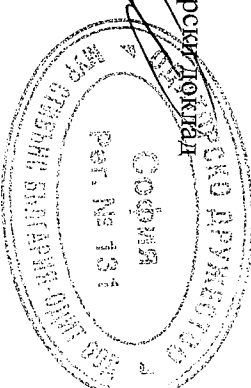
Гл. счетоводител

Стефан Дръгларски



Заверил съгласно одиторския доклад
Иван Симов
Регистриран одитор
Дата:

29.06.2019



ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хил. лв.

	31 декември	
	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност		
Предоставени кредити на клиенти	(234,232)	(192,326)
Погасени кредити от клиенти, вкл. погашения по лихви	329,924	285,816
Предоставени индивидуално значими кредити	(24,011)	(22,532)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви	11,104	17,580
Плащания на доставчици и други контрагенти	(11,962)	(22,414)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(65,220)	(54,921)
Плащания за данъци	(1,984)	(1,463)
Други	(68)	1011
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3,551	10,751
Инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	(1,370)	(650)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(57)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,427)	(650)
Паричен поток от финансова дейност		
Обратно изкупуване на акции	(16)	(140)
Получени заеми от банки	23,476	42,780
Изплащане на получени банкови заеми, вкл. погашения на лихви	(28,408)	(42,908)
Изплатени дивиденди	(1,421)	(1,002)
Получени търговски заеми, нетно, вкл. погашения по лихви	(1,816)	(3,862)
Други	(250)	(249)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(8,435)	(5,381)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	(6,311)	4,693
Ефект от промяна в обменните курсове	(12)	(27)
Парични средства в началото на годината	14,577	9,884
Парични средства в края на годината	8,254	14,577

Финансовите отчети от страница 8 до страница 53 са одобрени на 28.05.2019 година.

Изп. Директор

Стефан Колев

Заверил съгласно одиторски доклад
 Иван Симов – Регистриран одитор

28.06.2019

Гл. счетоводител

Стефан Джугларски

Приложения на страница от 8 до 53 са неразделна част от настоящия финансов отчет

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Приложения към финансовия отчет

1. Обща информация

Групата ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ („Групата“) включва Дружество-майка – Изи Асет Мениджмънт АД („Дружеството майка“) и седем дъщерни дружества: Изи Кредит ЛЛК (Украйна), СЦ Изи Асет Мениджмънт ИФН АД (Румъния), Ай Кредит СП.З.О.О. (Полша), Ай Кредит С.Р.О. (Чехия) – в ликвидация, Изи Пеймънт Сървисиз ООД (България), Изи Асет Мениджмънт Азия Лимитед (Мианмар), Файненшъл България ЕООД, („Дъщерни Дружества“).

Дружество-майка

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД е акционерно дружество учредено на 8 декември 2005 година и извършващо дейност в България. Седалището и адреса на управление на Дружеството-майка са: бул. „Джавахарлал Неру“ № 28, София, България. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Станимир Светославов Василев – Председател на Съвета на директорите;
- Неделчо Йорданов Спасов – Член на Съвета на директорите;
- Стефан Красимиров Колев – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Дружеството-майка се представлява от Стефан Красимиров Колев – Изпълнителен директор.

Акционерният капитал на Дружеството-майка не е увеличаван през годината чрез емитирането на обикновени акции с право на глас. Броят емитирани обикновени акции е 8,503,000 с номинална стойност 1 лев всяка, като общата сума на акционерния капитал възлиза на 8,503 хиляди лева към 31 декември 2018 г. Всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всяка акция дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на акцията. Дружеството-майка може да изкупува обратно свои акции при условия и ред, предвидени в закон.

Изи Асет Мениджмънт АД е небанкова финансова институция, с фокус в областта на микрокредитирането и използва търговската марка Изи Кредит. Дружеството-майка отпуска малки необезпечени, краткосрочни заеми на клиенти с ниски и средни доходи. Дейността се осъществява чрез широка дистрибуторска мрежа, която се състои от повече от 180 офиса на територията на цялата страна. Към 31 декември 2018 г. общият брой на служителите на трудов договор възлиза на 1,368 човека.

Дъщерни дружества

Дружеството-майка има следните инвестиции в дъщерни дружества:

- Изи Кредит ЛЛК (Украйна) – 100%
- СЦ Изи Асет Мениджмънт ИФН АД (Румъния) – 100% (99.9995416%)
- Ай Кредит СП.З.О.О. (Полша) – 100%
- Ай Кредит С.Р.О. (Чехия) – в ликвидация – 100%
- Изи Пеймънт Сървисиз ООД (България) – 92%
- Изи Асет Мениджмънт Азия Лимитед (Мианмар) – 98%
- Файненшъл България ЕООД (България) – 100%

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Дъщерните дружества са изцяло консолидирани в настоящия финансов отчет. Ръководството на Дружеството-майка, счита че Изи Асет Мениджмънт АД е в позиция да продължи своята финансова и техническа подкрепа за своите дъщерни дружества в чужбина, които са в етап на развиване и стабилизиране на дейността си.

2. *Счетоводна политика*

Основните счетоводни политики, приложени при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, са посочени по-долу. Тези политики са систематично прилагани за всички представени отчетни периоди, освен ако не е посочено друго.

- ***Основни положения в счетоводната политика***

Консолидираният финансов отчет включва консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за измененията в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци и пояснителни бележки към тях. Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на позициите в консолидирания отчет за финансовото състояние изискващи представяне по справедлива стойност в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Групата класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

Консолидираният финансов отчет е представен в хиляди лева, което е функционалната валута на Дружеството-майка.

Финансовите активи и финансовите пасиви са представени нетно в консолидирания отчет за финансовото състояние само в случаите, в които има законово или договорно задължение за компенсирането им, и съществува намерение за уреждане на нетна база, или реализиране на активите и уреждане на пасивите едновременно. Приходите и разходите не са компенсирани в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако това не се изисква или не е разрешено в счетоводен стандарт или тълкуване, или както изрично е посочено в счетоводната политика.

Консолидираният отчет за паричните потоци показва промените в паричните средства и паричните еквиваленти, възникнали през периода от оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, средства в разплащателни сметки и овърдрафти и банкови депозити с падеж по-кратък от три месеца.

- ***База за изготвяне на консолидирания финансов отчет***

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО).

Промени в счетоводната политика и оповестяванията

/а/ Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018:

- МСФО 9 Финансови инструменти
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
- Класификация и оценяване на транзакциите с плащане на базата на акции - Изменения на МСФО 2
- Годишен цикъл за подобрения за периода 2014-2016 г.
- Прехвърляне на инвестиционна имоти - Изменения на МСС 40
- Тълкуване 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни съображения

Дружеството също така избра да приеме по-рано следните изменения: 6

- Годишни подобрения на стандартите МСФО 2015-2017.

Дружеството е избрало да не преизчислява сравнителни данни при приемането към МСФО 9 и следователно и двете изменения (ако има такива) са били обработени към датата на първоначалното прилагане (01.01.2018 г.) и са представени в отчета за промените в собствения капитал към 31.12. 2018. Повечето от останалите изменения (МСФО 15) нямаха никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди, и не се очаква да повлияят съществено на текущите или бъдещите периоди.

/ Нови стандарти и изменения - приложими 1 януари 2018 /

• МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 заменя множествените модели за класификация и оценяване в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един единствен модел, който първоначално е имал само две класификационни категории: амортизирана стойност и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи ще се ръководи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да държи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания на главницата и лихвата.

Всички останали дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да бъдат признати по справедлива стойност.

Всички движения на справедливата стойност на финансовите активи се отчитат в отчета за доходите, с изключение на капиталови инвестиции, които не се държат за търгуване и които могат да бъдат записани в печалба или загуба, или в резервите (без последващо преобразуване в печалбата или загубата).

За финансовите пасиви, които се оценяват по дружества с опция за справедлива стойност, ще трябва да се признае частта от справедливата стойност, която се дължи на промени в собствения им кредитен риск в друг всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

• Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори - Изменения на МСФО 4

През септември 2016 г. СМСС публикува изменения в МСФО 4, които разглеждат опасенията на застрахователните компании относно различните дати на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти и стандартите за предстоящи нови застрахователни договори. Изменението предвижда две различни решения за застрахователните дружества: временно освобождаване от МСФО 9 за дружества, които отговарят на специфични изисквания (прилагани на ниво отчитащо се предприятие), и "припокриващ подход". И двата подхода са незадължителни.

МСФО 4 (включително измененията) ще бъде заменен от предстоящия стандарт за нови застрахователни договори. Съответно, както временното освобождаване, така и "припокриващият подход" се очаква да престанат да бъдат приложими, когато новите застрахователни стандарти станат ефективни.

Дата на влизане в сила от 1 януари 2018 г. или когато предприятието прилага за първи път МСФО 9.

• МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходите. Това ще замени МСС 18, който обхваща договорите за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство.

Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стока или услугата се прехвърля на клиент - така че понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рискове и изгоди.

Преди да се признаят приходите, трябва да се приложи нов процес в пет стъпки:

- идентифициране на договори с клиенти
- идентифициране на отделните задължения за изпълнение
- да определи цената на сделката по договора
- разпределя цената на сделката на всяко от отделните задължения за изпълнение, и
- признаване приходите, за всяко задължение за изпълнение е изпълнено.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групи стоки или услуги, които са отделни, трябва да бъдат признавани отделно, а всички отстъпки или отстъпки по договорната цена обикновено трябва да бъдат разпределени на отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано от предишните стандарти, ако възнаграждението е различно поради причини (като например стимули, отстъпки, бонуси, авторски и лицензионни възнаграждения и т.н.) - минималните суми трябва да бъдат признати, ако не са изложени на значителен риск от връщане
- Точката, на която приходите могат да бъдат признати, може да се промени: някои приходи, които понастоящем се признават в даден момент в края на даден договор, може да се признаят през срока на договора и обратно.
- Съществуват нови специфични правила за лицензи, гаранции, такси за авансово плащане, които не се възстановяват и др.
- Както при всеки нов стандарт, има и повишено оповестяване.

Тези счетоводни промени могат да имат отражение върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системите, процесите и контрола, компенсаторни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникации на инвеститорите.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Предприятията ще имат възможност да избират изцяло ретроспективно приложение или бъдещо приложение с допълнителни оповестявания.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

• Класификация и оценяване на трансакциите с плащане на базата на акции - Изменения на МСФО 2

Измененията, направени в МСФО 2 през юни 2016 г., изясняват базата на оценяване за плащания на базата на акции, изплащани в брой, и отчитането на измененията, които променят възнаграждението от разплатени в парични средства до уредени с акции. Те въвеждат и изключение от принципите за класифициране в МСФО 2. Когато работодателят е задължен да задържи сума за данъчното задължение на служителя свързани с плащане на базата на акции и да платят тази сума на данъчната администрация, цялата възнаграждение ще бъде третирана така, сякаш е била уредена чрез акции, при условие, че би била изплатена чрез капиталови инструменти без характеристиката за нетен сетълмент.

Субекти със следните договорености вероятно ще бъдат засегнати от тези промени:

- възнаграждения, уреждани с акции, които включват елементи на нетно сетълмент, свързани с данъчни задължения;
- плащания на базата на акции, уредени в парични средства, които включват условия за изпълнение, и
- договорености, уредени в парични средства, които са променени до плащания въз основа на акции, уредени с акции.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

• Годишни подобрения за периода 2014-2016 г.

Следните подобрения бяха завършени през декември 2016 г.:

- МСФО 1 - заличава се краткосрочните изключения, обхващащи преходните разпоредби на МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 - пояснява, че изборът на дружества за рисков капитал, взаимни фондове, дялови тръстове и подобни предприятия за оценяване на инвестиции в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначалното признаване.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

• Прехвърляне на инвестиционни имоти - изменения на МСС 40

Измененията поясняват, че прехвърляния към или от инвестиционни имоти могат да се извършват само ако е налице промяна в използването, подкрепена от доказателства. Промяна в ползването настъпва, когато имотът отговаря или преставя да отговаря на определението за инвестиционен имот. Промяната в намерението не е достатъчна, за да подкрепи прехвърлянето. Списъкът с доказателства за промяна на употребата в стандарта беше прекатегоризиран като неизчерпателен списък с примери, които да помогнат за илюстрирането на принципа.

Съветът предостави две възможности за преход:

- проспективно, с всяко отражение от прекласификацията, признато като корекция за откриване на неразпределена печалба към датата на първоначалното признаване, или
- ретроспективно - разрешено е само без да се използва корекция назад.

Допълнителни оповестявания се изискват, ако дружеството приеме изискванията в бъдеще.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

• Тълкуване 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни съображения

Тълкуването пояснява как да се определи датата на сделката за обменния курс, който да се използва при първоначалното признаване на свързан актив, разход или приход, когато предприятието плаща или получава предварително възнаграждение за деноминирани в чуждестранна валута договори.

За еднократно плащане или фактура датата на сделката следва да бъде датата, на която предприятието първоначално признава непаричния актив или пасив, произтичащ от авансовото плащане (задължението за предплащане или отсрочен доход / договор).

Ако има няколко плащания или фактури за един елемент, датата на транзакцията трябва да бъде определена както по-горе за всяко плащане или фактура.

Предприятията могат да изберат да прилагат тълкуването:

- ретроспективно за всеки представен период
- проспективно за обекти в обхвата, които първоначално са признати на или след началото на отчетния период, в който първоначално се прилага тълкуването, или
- проспективно от началото на предходен отчетен период, представен като сравнителна информация.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

/ Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от дружеството/

Към 31 май 2018 г. са издадени следните стандарти и тълкувания, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2018 г.

• МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 ще се отрази главно върху счетоводството от страна на лизингополучателите и ще доведе до признаването на почти всички лизинги по баланса. Стандартът премахва текущото разграничение между оперативен и финансов лизинг и изисква признаване на актив (право на ползване на наетия актив) и финансов пасив за плащане на наеми за почти всички договори за лизинг. Възможно е изключение за краткосрочните и нискоефективните лизинги.

Отчетът за печалбата или загубата също ще бъде засегнат, тъй като общият разход обикновено е по-висок през по-ранните години на лизинговия договор и по-нисък в по-късните години. Освен това оперативният разход ще бъде заменен с лихви и амортизация, така че ключовите показатели като EBITDA ще се променят.

Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, тъй като плащанията в брой за основната част от лизинговия пасив се класифицират в рамките на финансовите дейности. Само частта от плащанията, отразяваща лихвата, може да продължи да се представя като оперативни парични потоци.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите няма да се промени съществено. Възможно е да възникнат известни различия в резултат на новите насоки относно определянето на лизинговия договор. Съгласно МСФО 16 договорът съдържа лизинг, ако договорът прехвърля правото за контролиране на използването на определен актив за определен период от време срещу възнаграждение.

Дата на влизане в сила от 1 януари 2019 г. Ранното приемане се допуска само при приемане на МСФО 15 едновременно.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

• МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на оценяване, при който прогнозите се оценяват за всеки отчетен период. Договорите се оценяват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтираните с вероятност парични потоци
- изрична корекция на риска, и
- договорен марж на услугата ("CSM"), представляващ нереализираната печалба от договора, която се признава за приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява начина, по който застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9. Дата на влизане в сила 1 януари 2021 г.

• Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28

Измененията поясняват отчитането на дългосрочните участия в асоциирано или съвместно предприятие, които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към които не се прилага счетоводно отчитане на собствения капитал. Субектите трябва да отчитат тези интереси съгласно AASB 9 Financial Instruments преди да приложат изискванията за разпределение на загубите и обезценка в AASB 128 Investments in Associates and Joint Ventures.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

• Годишно подобрение на стандартите за МСФО 2015-2017

Следните подобрения бяха завършени през декември 2017 г.:

- МСФО 3 - изясни, че придобиването на контрол върху предприятие, което е съвместна операция, е бизнес комбинация, постигната на етапи.
- МСФО 11 - изясни, че страната, която придобива съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна операция, не следва да преоценява предишния си интерес в съвместната операция.
- МСС 12 - пояснява, че данъчните последици от дивидентите върху финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал, следва да бъдат признати в зависимост от това къде са били признати предишните транзакции или събития, генериращи разпределими печалби.
- МСС 23 - пояснява, че ако конкретно заемане остава неизпълнено, след като съответният отговарящ на условията актив е готов за предназначенията му употреба или продажба, той става част от общите заеми.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

• Продажба или участие на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие - Изменения на МСФО 10 и МСС 28

МСС 28 направи ограничени изменения в обхвата на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

Измененията поясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (както е определено в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват стопанска дейност, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или вноската на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до размера на инвеститорите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат проспективно.

**** През декември СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.**

Изготвянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки и разумни предположения, както и преценки от страна на ръководството при прилагане на счетоводните политики на Групата. Промени в преценките и допусканията биха могли да оказат съществено въздействие върху финансовият отчет за периода, в който тези преценки са променени. Ръководството е на мнение, че направените допускания и приблизителни оценки при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет са коректни, и финансовият отчет представя достоверно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Счетоводните преценки и предположения се анализират постоянно, базирани са на миналия опит и текущата релевативна информация, и инкорпорират в себе си всички фактори и очаквания на Ръководството за настоящи и бъдещи развития, които биха могли да оказат влияние върху балансовата стойност на активите и пасивите, приходите и разходите за периода, както и на вида на оповестяванията във финансовия отчет. Приблизителните оценки и предположения, които оказват съществено влияние върху резултатите на Групата са оповестени отделно.

• *Принцип на действащото предприятие*

Ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие и счита, че разполага с ресурсите за да извършва своята дейност в обозримо бъдеще. Освен това на Ръководството не е известно да има съществени несигурности, които биха могли да доведат до неспособност Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Следователно консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на презумпцията за действащо предприятие.

• *Сделки в чуждестранна валута*

Валутните операции, деноминирани във валута различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в отчета по курса валиден към датата на отчета. Непарични активи, деноминирани в чуждестранна валута и отчитани по историческа стойност, се показват по курса валиден към датата на първоначалното им признаване. Обменните валутни курсове към края на отчетния период са както следва:

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
Щатски долар	1.70815	1.63081
Евро	1.95583	1.95583
Румънска лея	0.41939	0.41984
Украинска гривна	0.06167	0.06551
Полска злота	0.45470	0.46823
Чешка крона	0.07603	0.07659
Македонски денар	0.03180	0.03121

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Считано от 01 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото, посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България с обменен курс 1.95583 лв. / 1 евро.

Печалби и загуби, произтичащи от сделки в чуждестранна валута се представят по курса валиден в деня на сделката. Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки в чуждестранна валута се отчитат в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали, с изключение на случаите на отсрочване в преоценъчен резерв, възникнал от хеджиране на парични потоци. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в отчета за всеобхватния доход като друг всеобхватен доход за периода.

• *Загуби от обезценка на кредити и вземания*

Групата прави преглед на портфейла от кредити и вземания и определя загубите за обезценка и несъбираемост на месечна база. При определянето на сумата на обезценките, Групата прави оценки и предположения относно наличието на измеримо намаляване на очакваните бъдещи парични потоци на портфейла от заеми и кредити, преди това намаляние да може да бъде установено в пула от кредити. Прави се анализ на всички налични индикации за наличие на проблеми в кредитния и платежния статус на заемополучателите, анализират се и евентуални промени в икономическата среда на местно и национално ниво. Поради факта, че Групата няма значителна концентрация на кредитен риск по индивидуалните позиции в портфейла от микро кредити, анализите се извършват за целия пул от кредити към определен момент. При извършването на тези преценки и анализи Ръководството използва исторически данни за реализираните загуби от активи с подобни характеристики на риска. Методологията и базовите допускания на моделите, използвани за изчисленията на сумите и времевата структура на бъдещите парични потоци се анализират периодично за да съответстват по-точно на реално възникналите загуби.

Подробен анализ на загубите от обезценки по кредити, оценявани на портфейлна основа е представен в Бележка 12.

Провизии за обезценка на индивидуално значими кредити и вземания се начисляват в случаите, когато съществуват обективни доказателства, че Групата няма да може да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на обезценката се определя като разликата между отчетната и възстановимата стойност към края на всеки месец.

Подробен анализ на загубите от обезценки по кредити, оценявани на индивидуална основа е представен в Бележка 13.

• *Финансови активи и пасиви*

Всички финансови активи и пасиви, които могат да включват и деривативни финансови инструменти, трябва да бъдат признати в отчета за финансовото състояние и да бъдат оценени в съответствие с тяхната категоризация.

Групата категоризира финансовите активи в следните групи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството на Групата определя категоризацията на финансовите инструменти при първоначалното им признаване.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

Тази категория се състои от две подкатегории: инструменти, които са държани за търгуване, и инструменти, които при първоначалното им признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, и които впоследствие се преоценяват по справедлива стойност.

Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, ако е придобит с цел краткосрочна препродажба или обратно придобиване, или ако е част от портфейл от идентифицирани финансови инструменти, които се управляват заедно и за които съществува скорошна практика за краткосрочно извличане на печалби чрез покупко-продажба. Деривативните инструменти също се категоризират като държани за търговия, освен ако не са определени и ефективно изпълняващи ролята на инструменти за хеджиране. Финансовите активи, държани за търгуване се състоят от дългови инструменти, капиталови инструменти, както и финансови активи с внедрени деривативи.

При първоначалното им признаване инструментите от тази категория се посочват по справедлива стойност. Транзакционните разходи се посочват директно в отчета за всеобхватния доход. Всички промени в справедливата стойност се отразяват в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба. Приходите от лихви се отчитат като такива в печалбата или загубата, при използване на метода на ефективната лихва. Приходите от дивиденди се посочва като друг оперативен приход, при получаване на правото на дивидент. Инструментите от тази категория се отписват при отпадане на правата за получаване на паричните потоци, свързани с тях, или при фактическото прехвърляне на всички рискове и изгоди, свързани с тяхното притежаване, ако прехвърлянето отговаря на условията за отписване.

Групата може да класифицира определени финансови активи при първоначалното им признаване като инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (т.нар. опция за отчитане по справедлива стойност). Тази класификация не може да бъде изменена впоследствие. Опцията за отчитане по справедлива стойност се прилага само в случаите, в които са изпълнени следните условия:

- приложението на опцията за отчитане по справедлива стойност намалява или елиминира счетоводни несъответствия между активи и пасиви, приходи и разходи; или
- финансовите активи са част от портфейл от финансови инструменти, който се управлява и отчита на база на справедливата стойност съгласно документирана инвестиционна стратегия и управление на риска; или
- финансовите активи съдържат дълг и внедрен(и) дериватив(и), които в съществена степен модифицират паричните потоци, и следователно трябва да бъдат разделени и отчитани поотделно.

Инвестиции, държани до падеж

Финансовите активи държани до падеж са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определен срок, които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падеж, с изключение на:

- инструментите, класифицирани като държани за търгуване;
- инструментите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансови активи и пасиви, които отговарят на определението за кредити и вземания, възникнали в Групата.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Първоначалното признаване се извършва по цена на придобиване, която включва и разходите по извършването на транзакциите, и отразява справедливата стойност към този момент. Последващата оценка се извършва по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент, намалена с начислените обезценки. При изчислението на амортизираната стойност се включват премии и отбивы, свързани с придобиването, комисиони и други разходи или приходи по сделката, както и всички останали приходи и разходи, които са интегрална част от ефективната доходност на инструмента. Приходите от лихви са посочени като такива в отчета за всеобхватния доход. Амортизираната част, включена в изчисленията на ефективната лихва за периода се посочва като корекция на лихвения приход в отчета за всеобхватния доход. Загубите от обезценка се включват в отчета за всеобхватния доход за периода на извършване на обезценката.

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. Групата не притежава инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи на разположение за продажба

Инвестиции на разположение за продажба са финансови активи, които са предназначени да бъдат държани за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в отговор на ликвидни нужди или изменения в лихвените проценти, обменни курсове или цени на акции, или които не са класифицирани като заеми и вземания, инвестиции, държани до падеж или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Финансовите активи на разположение за продажба включват дялове и участия, както и дългови ценни книжа. Групата не е класифицирало кредити и вземания като на разположение за продажба.

Финансовите активи на разположение за продажба първоначално се признават по справедлива стойност, която е платеното възнаграждение и разходите по сделката, и се измерват впоследствие по справедлива стойност, като печалбите и загубите от преоценката се признават в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от изменение на валутните курсове. При освобождаване от инвестицията, кумулативната печалба или загуба, която е била посочена в собствения капитал, се признава в отчета за всеобхватния доход в перото „Други оперативни приходи“. В случаите, в които Групата притежава повече от една инвестиция в един и същ финансов инструмент, стойността на продадените инструменти се изчислява по метода „първа входяща, първа изходяща цена“. Получените лихви за периода на задържане се отчитат като приходи от лихви, чрез използване метода на ефективната лихва. Ако финансов актив на разположение за продажба бъде обезценен, кумулативната печалба или загуба, която предварително е била призната в собствения капитал, се прехвърля в отчета за всеобхватния доход. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата за периода, когато безспорно бъде установено правото на получаване на плащане.

Ивестициите в дъщерни дружества са представени в групата на финансовите активи на разположение за продажба.

• *Инвестиционни имоти*

Инвестиционен имот е имот (земя, сграда, части от сграда или сграда в процес на изграждане), държан с цел отдаване под наем при условия на оперативен лизинг или за увеличаване на стойността на капитала, или и за двете, в съответствие с МСС 40 Инвестиционни имоти, и който не се очаква да се използва в обичайната стопанска дейност на Групата.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Инвестиционните имоти се признават като актив само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота, да бъдат получени от Групата и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива, са прехвърлени към Групата.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива, не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като преки разходи за инвестиционни имоти в отчета за всеобхватния доход за периода.

Групата прилага модела на цената на придобиване за последващо отчитане на инвестиционните имоти. Моделът на цената на придобиване, изисква инвестиционните имоти да бъдат отчитани по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка. Амортизацията се извършва на база линеен метод. Земята, класифицирана като инвестиционен имот, не се амортизира.

Дружеството не притежава инвестиционни имоти към 31 декември 2018 г.

Инвестиционните имоти следва да бъдат проверявани за обезценка винаги, когато възникнат индикации, че отчетната стойност на актива може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава до размера на положителната разлика между отчетната и възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност се определя като по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за реализация и стойността на актива в употреба.

Групата класифицира инвестиционните имоти в ниво 3 от йерархията на справедливите стойности.

Печалби или загуби, произтичащи от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разликата между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата в периода на изваждането от употреба или освобождаването.

• Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар, и които не са:

- кредити, които Групата възнамерява да продаде незабавно, които са класифицирани като държани за търговия и онези, които след първоначалното признаване, са определени като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- кредити, които Групата, след първоначално признаване, са класифицирани като на разположение за продажба; или
- кредити, за които Групата може да не възстанови в значителна степен цялата първоначална инвестиция по причина различна от влошаване на състоянието на кредитополучателя.

Тези финансови активи първоначално се отчитат по справедлива стойност, а в последствие - по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка и несъбираемост.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички дадени отбиви или премии при придобиване и включват такси, които са неразделна част от валидния лихвен процент, както

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

и разходите по сделката. Кредитите и вземанията се посочват в отчета за финансовото състояние като заеми и аванси, отпуснати на клиенти. Начислената лихва е включена в отчета за всеобхватен доход като „Приходи от лихви”. В случай на обезценка, загубата от обезценка се отчита като приспадане от балансовата стойност на инвестицията и се признава в отчета за всеобхватен доход като „Загуба от обезценка”. Амортизираната част, включена в изчисленията на ефективната лихва за периода се посочва като корекция на лихвения приход в отчета за всеобхватния доход. Загубите от обезценка се включват в отчета за всеобхватен доход за периода на извършване на обезценката.

Групата може да поема ангажименти за кредитиране, в които заемите са класифицирани като дължани за търгуване, тъй като намерението е кредитите да бъдат продадени в краткосрочен план. Тези поети ангажименти за кредитиране се посочват като деривативи, и се оценяват по справедлива стойност в печалба или загуба за периода.

Кредитните ангажименти, за които се очаква да бъдат задържани от Групата след отпускането им, се посочват като задължение само в случаите, в които е налице обременителен договор, който вероятно ще доведе до загуба.

• *Финансови пасиви*

Финансовите инструменти, издадени от Групата, които не представляват елементи на собствения капитал по своята същност и не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода, се класифицират като задължения („привлечени средства”), ако договорното споразумение води до възникване на задължение на Групата или за предоставяне на парични средства в брой или друг финансов актив на притежателя или изпълнение на задължението – чрез замяна на фиксирана сума в брой или друг вид финансов актив за фиксиран брой собствени акции. Финансовите пасиви първоначално се признават по справедлива стойност, нетно от преките разходи свързани с възникването им.

След първоначалното признаване, издадените облигации и другите привлечени средства се оценяват по амортизирана стойност, при използване на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички дадени отбиви или премии при придобиване и включват такси и възнаграждения, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, както и разходите по сделката. Разходите за лихви се посочват в отчета за всеобхватния доход.

Съставен финансов инструмент, който съдържа едновременно дългов и капиталов компонент, се разделя на датата на издаване. Частта от нетните постъпления от инструмента, разпределени към дълговия компонент на датата на издаване, се изчислява на базата на справедливата стойност (определена на базата на котирана пазарна цена за сходни дългови инструменти). Частта от постъпленията, разпределени към капиталовия компонент е равна на остатъчната сума след приспадане на сумата, определена за дълговия компонент. Стойността на всички вградени деривативи (например кол опции), които са различни от капиталовия компонент, се включват в дълговия компонент.

• *Отписване на финансови активи и пасиви*

Финансов актив (или в случаите, в които е приложимо, част от финансов актив или част от група сходни финансови активи) се отписва, когато правата за получаване на парични потоци от този актив са изтекли, или Групата е трансферирала своето право за получаване на парични потоци от актива, или е поело задължение да заплати получените парични потоци изцяло и без съществено

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

забавяне на трета страна по споразумение за прехвърляне, и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди свързани с актива, или нито е получила, нито е задържала в съществена степен всички рискове и изгоди от актива, но е прехвърлило контрола върху актива.

В случаите, в които Групата е прехвърлила своите права за получаване на парични потоци от актива или е сключило споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в съществена степен всички рискове и изгоди от актива или не е прехвърлило контрол върху актива, той се признава до степента на продължаващото участие на Групата в него. В този случай, Групата също така признава свързаното с актива задължение (пасив). Прехвърленият актив и свързаният с него пасив се измерват по начин, който отразява запазените правата и задълженията.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция над прехвърления актив, се измерва чрез по-ниската от оригиналната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което би могло да бъде изискано от Групата за обратно заплащане.

Финансов пасив бива отписван в случаите, в които задължението се погаси, отмени или изтече. В случаите, в които съществуващо финансово задължение бъде заменено от друго от същия кредитор при съществено различни условия или условията на съществуващите задължения са изменени в съществена степен, това изменение или модификация се третира като преустановяване на признаването на първоначалното задължение и признаване на ново. Разликата между балансовата стойност на оригиналния финансов пасив и заплатеното възнаграждение се посочва в печалба или загуба за периода.

• *Определяне на справедлива стойност*

За финансови инструменти, които се търгуват на активни пазари, определянето на справедливата стойност е базирано на пазарни цени или оферти за цени на дилъри. Финансов инструмент се смята за търгуван на активен пазар ако котираните цени са регулярно на разположение от страна на борса, дилър, брокер, дружество от съответната индустрия или регулаторна агенция и тези цени представляват актуални и редовно извършващи се на пазара сделки. Ако горепосочените критерии не бъдат изпълнени, пазара се счита за неактивен.

За всички други финансови инструменти, справедливата стойност се определя като се използват модели за оценяване. Те включват метода на дисконтирания паричен поток, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват подходящи за наблюдение пазарни цени, модели за ценообразуване на опции, кредитни модели и други релевантни модели на оценяване. При прилагане на тези модели, справедливите стойности се изчисляват от наблюдавани данни по отношение на сходни финансови инструменти, използване на модели за оценка на текущата стойност на очакваните бъдещи парични потоци или други техники за оценяване, които използват входни данни, съществуващи към датите на отчета за финансово състояние. Някои от входните данни спрямо тези модели могат да не бъдат наблюдаеми на активни пазари и следователно се оценяват на базата на допускания. Резултатите от даден модел представляват оценка или приблизителна стойност, която не може да бъде определена с абсолютна сигурност, и използваните техники за оценка е възможно да не отразяват изцяло всички фактори, съответстващи на позициите, които Групата заема. Следователно оценките и моделите се коригират където е подходящо, за да позволят включването на допълнителни фактори, включително моделни рискове и кредитни рискове. В случаите, в които справедливата стойност на некотиран капиталов инструмент не може да бъде определена със сигурност, инструментите се отчитат по цена на придобиване минус обезценка. Справедливите стойности на кредитите и авансите, както и задълженията към трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се различава съществено от нетната им балансова стойност. Справедливите стойности на условните пасиви и неотменимите задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

За финансови активи и финансови пасиви, които имат краткосрочен падеж (по-малко от три месеца) се приема, че балансовата стойност е близка до тяхната справедлива стойност. Това допускане също така се прилага по отношение на депозити до поискване и безсрочни спестовни влогове.

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. МСФО 13 дефинира йерархия на техниките за оценка, в зависимост от това доколко входящите данни в моделите могат да бъдат наблюдавани или не. Входящите данни, които могат да бъдат наблюдавани включват пазарна информация, получена от външни източници на информация; входните данни, които не могат да бъдат наблюдавани включват допускания и преценки на Групата.

Тези два типа входяща информация дефинират следната йерархия на оценките на справедливата стойност:

- Ниво 1 – котировки от активни пазари за идентични финансови инструменти. Това включва листвани капиталови и дългови инструменти;
- Ниво 2 – входящи данни различни от данните на ниво 1, които могат да бъдат наблюдавани директно или индиректно (т.е. могат да бъдат извлечени от пазарните цени);
- Ниво 3 – входящи данни, които не могат да бъдат наблюдавани и/или базирани на външна пазарна информация. В тази група са включени инструменти, чиито значителни компоненти не могат да бъдат наблюдавани.

Посочената по-горе йерархия на методите за оценка изисква използването на пазарна информация винаги, когато е възможно. При извършването на оценките Групата взема предвид съответните възможни за наблюдение пазарни цени в случаите, в които това е възможно.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Финансови активи	Към 31 декември 2018 г.		Към 31 декември 2017 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични еквиваленти	8,254	8,254	14,577	14,577
Кредити и вземания от клиенти	73,559	73,559	63,604	63,604
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	31,611	31,611	33,929	33,929
Търговски и други вземания	4,155	4,155	5,644	5,644
Общо активи	117,579	117,579	117,754	117,754

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Финансови задължения

Задължения по получени заеми	1,069	1,069	5,188	5,188
Задължения към персонала и осигурителни институции	8,922	8,922	8,319	8,319
Търговски и други задължения	19,135	19,135	12,329	12,329
Общо задължения	29,126	29,126	25,836	25,836

Във връзка с изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност Групата разглежда с особено внимание финансовите инструменти от Ниво 3, към което се отнасят цени, определени с използване на входящи данни, при които липсва наблюдаема пазарна информация или когато съществува малка (ако изобщо има такава) пазарна активност за актива или пасива на датата на оценяване. Предприятието изготвя наблюдаеми входящи променливи, като използва най-добрата налична информация при дадените обстоятелства, които могат да бъдат собствени данни на предприятието, като се взема предвид цялата налична информация за предположенията на пазарните участници. При разглеждането на предоставени кредити на клиенти, които се представят в отчетите по амортизирана стойност, се използват техники за оценяване на базата на приходен подход, които трансформират бъдещи суми (парични потоци или приходи и разходи) в една текуща (дисконтирана) сума. Оценката на справедливата стойност се определя въз основа на стойността, която се налага от текущите пазарни очаквания относно тези бъдещи суми.

При определяне на справедливата стойност на предоставените кредити от сегмент индивидуално значими е извършен детайлен анализ на възстановимите стойности и прогнозни парични потоци, използвани за оценка по предприятие Групата разумно приема, че справедливата стойност на тези финансови активи е равна на тяхната балансова стойност.

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти към 31 декември 2018 г., за които се изисква оповестяване на справедлива стойност в съответствие с МСФО 7, разпределени според използваните оценъчни методи:

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	8,254	-	-	8,254
Кредити и вземания от клиенти	-	-	73,559	73,559
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	-	-	31,611	31,611
Търговски и други вземания	-	-	4,155	4,155
Финансови пасиви				
Задължения по получени заеми	-	-	1,069	1,069
Задължения към персонала и осигурителни институции	-	-	8,922	8,922
Търговски и други задължения	-	-	19,135	19,135

• Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума се посочва в отчета за финансово състояние, в случаите в които има изпълнимо право за компенсиране на признатите суми и има намерение да се постигне споразумение на нетна основа или едновременно да се реализира актива и да се уреди задължението.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

- ***Обезценка на финансови активи***

Обезценка на активи, отчитани по амортизирана стойност

Групата оценява при всяка отчетна дата дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват само в случаите, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие на загуба”) и това събитие (или събития) на загуба е оказало негативно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или група от финансови активи на Групата, които могат да бъдат надеждно оценени. Критериите, които Групата използва за да определи дали има налично обективно доказателство за загуба от обезценка, включват:

- съществени финансови затруднения на задълженото лице;
- нарушение на договор, например неизпълнение или забавяне при плащания на лихва или вноски по главница;
- наличие на обективни данни, които посочват, че съществува измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от портфейл от финансови активи след момента на първоначалното признаване на тези активи, въпреки че намалението все още не може да бъде идентифицирано спрямо индивидуалните финансови активи в този портфейл;
- неблагоприятни промени в статуса на плащане на кредитополучателите в портфейла.

Възможно е да съществуват и други обстоятелства (напр. измама, неблагоприятни изменения в процента на безработицата и т.н.), които да бъдат приети за индикация за обезценка на кредитите. Групата оценява съществуването на обективни доказателства за обезценка на индивидуални кредити или групи от кредити. Групата формира портфейл от кредити с подобни характеристики на кредитен риск, които не са индивидуално значими и ги оценява колективно за наличие на обезценка.

Сумата на загубата се измерва като разлика между балансовата стойност на актива или групата от активи и възстановимата му / ѝ стойност, която е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали).

Балансовата стойност на заемите се намалява с размера на обезценката и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход за периода, в който загубата е възникнала.

Бъдещите парични потоци на група от финансови активи, които се проверяват за обезценка на портфейлна основа, се пресмятат на базата на договорните парични потоци, като се вземат предвид и исторически загуби от активи с подобни характеристики на кредитен риск. Методологията и допусканията, използвани за оценка на бъдещите парични потоци, се преразглеждат редовно, с цел намаляване на разликите между очакваните стойности на загубите и действителните загуби. В случаите, в които даден заем не може да бъде върнат, той се отписва срещу натрупаната обезценка. Тези заеми се отписват след като всички необходими процедури са били завършени и е била определена сумата на загубата. Ако по време на следващ период сумата на загубата поради обезценка се намали и намаляването е обективно свързано със събитие, което възниква след признаване на обезценката, загубата от обезценка, която е била призната преди това се възстановява в отчета за всеобхватния доход.

Обезценка на активи класифицирани като на разположение за продажба

Групата оценява към всяка дата на отчета за финансово състояние, дали съществува обективно доказателство, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Същественото

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

или продължително намаление на справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба представлява обективно доказателство за обезценка, което води до признаване на загуба от обезценка. Ако съществува такова доказателство по отношение на активи на разположение за продажба, кумулативната загуба, измерена като разликата между стойността при придобиване и текущата справедлива стойност, се прехвърлят от капитала и се посочват в печалбата и загубата за периода.

Ако в следващ период, справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба се повиши и увеличението се дължи на събитие, което се е случило след периода, когато е призната обезценката в печалби и загуби, обезценката се възстановява, чрез отчета за всеобхватния доход.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата за инвестиции в капиталови инструменти, класифицирани като „на разположение за продажба”, не се възстановяват в печалбата или загубата.

- ***Обезценка на нефинансови активи***

Към всяка отчетна дата Групата прави оценка за съществуването на индикации, че стойността на даден актив е обезценена. При наличие на индикации за обезценка се прави изчисление на възстановимата стойност на актива. В случай, че възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от балансовата му стойност, балансовата стойност се намалява до размера на възстановимата стойност. Независимо от наличието или не на индикации за обезценка, Групата проверява всички нематериални активи с неопределен полезен живот или нематериални активи, все още неналични за употреба, за обезценка ежегодно.

Възстановимата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива се генерират парични потоци, които са в значителна степен зависими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи. Към всяка отчетна дата Групата прави оценка за съществуването на индикации, че загуба от обезценка на нефинансов актив, различен от репутация, призната в предходни години, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, се прави оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Загубата от обезценка на актив се възстановява обратно само когато е настъпила промяна в преценките, използвани при първоначалното определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай балансовата стойност на актива се повишава до неговата възстановима стойност, като тази стойност не надвишава балансовата стойност, която би била определена след приспадане на амортизацията при положение, че в предходни години не е била призната загуба от обезценка на актива.

- ***Лизинг***

Договорите за лизинг се отчитат в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4. Договорите са класифицирани като финансов или оперативен лизинг, в зависимост от степента, в която рисковете и изгодите от собствеността на наетия актив са за лизингодателя или лизингополучателя. Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, след оценка относно това дали изпълнението на

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

споразумението зависи от използването на конкретния актив, както и преценка за това дали и до каква степен споразумението прехвърля правото за използване на актива. Оценяването дали дадено споразумение включва лизинг се извършва в началото на договора.

Преценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало се извършва само ако е удовлетворено едно от следните условия:

- налице е промяна в договорните условия, освен ако с промяната единствено се подновява или удължава споразумението;
- упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването не е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- налице е промяна в определянето дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- налице е съществена промяна в актива, например съществена физическа промяна;

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг (или не съдържа лизинг), счетоводното отчитане на лизинга се прилага (или се преустановява) от възникването на промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката, или, съответно, от началото на периода на подновяване или удължаване.

Договори за наем, при които не се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като оперативен лизинг. Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход пропорционално за целия срок на лизинговия договор. При прекратяване на договор за наем преди изтичането на срока на договора, текущо в отчета за всеобхватния доход се признава разход в размер на дължимите към наемодателя неустойки или други плащания, свързани с прекратяването на договора.

Договори за наем, при които се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като финансов лизинг. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който е равен на справедливата стойност на наетата собственост в началото на лизинговия срок или, ако е по-ниска – на настоящата стойност на минималните лизингови плащания, определени в началото на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи се прибавят към стойността, призната като актив. Задължението за бъдещи лизингови плащания, намалено с финансовите разходи за бъдещи периоди, се отразява в отчета за финансовото състояние.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на задължението. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчния размер на задължението. Амортизируемата сума на наетия актив се разпределя на системна база за всеки отчетен период по време на очакваното използване в съответствие с амортизационната политика, възприета от Групата. Ако съществува достатъчна степен на сигурност, че правото на собственост ще бъде получено до края на срока на лизинговия договор, периодът на очаквано използване е равен на полезния живот на актива; в противен случай активът се амортизира през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

• Признание на приходи и разходи

Приходи се признават до степента, до която съществуват икономически ползи, които е вероятно да преминат към Групата, и тези икономически ползи могат да бъдат надеждно измерени.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Групата спазва следните специфични критерии за признаване на приходи:

- За всички финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, лихвоносни финансови активи класифицирани като на разположение за продажба и финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност, приходите и разходите от лихви се посочват като „приходи от лихви” и „разходи от лихви” във финансовия отчет, като се използва метода на ефективен лихвен процент. Това е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и разпределение на прихода от лихви или разхода за лихви за съответния период. Ефективната лихва е лихвеният процент, който с точност дисконтира оценените бъдещи парични потоци за жизнения цикъл на финансовия инструмент или когато е необходимо – по-кратък период, спрямо нетната преносна сума на финансовия актив или финансовия пасив.

- При изчислението на ефективния лихвен процент, Групата оценява паричните потоци, които вземат предвид всички договорни условия на финансовия инструмент (например опции за предварително плащане), но не взема предвид бъдещи кредитни загуби. Изчислението включва всички такси и комисионни заплатени или получени между страните по договора, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент, транзакционните разходи и всички други дадени или получени премии и отстъпки.

- Приходите от неустойки и при неизпълнение на договорните задължения на кредитополучателите по предоставени кредити се признават пропорционално на срока на кредита. В случаите на предсрочно погасяване остатъчния размер на вземането се признава като приход на датата на предсрочното погасяване.

- ***Приходи от такси и комисионни, приходи от дивиденди***

Таксите и комисионите се начисляват в момента на предоставяне на услугата. Таксите получени за предоставяне на услуги за определен период от време се начисляват в рамките на този период от време. Таксите за задължения за отпускане на заеми, които е най-вероятно да бъдат изтеглени и други такси, свързани с кредити, се отсрочват (заедно с всички допълнителни разходи) и се признават чрез изменение на ефективния лихвен процент по заема. Дивидентите се посочват като приход в отчета за всеобхватния доход, след като бъде учредено правото на получаването им.

- ***Програми за лоялност на клиенти***

Предоставените кредити по програми за лоялност на клиенти представляват отделен подлежащ на идентифициране компонент от сделката, съгласно която са предоставени. Справедливата стойност на полученото възнаграждение по отношение на първоначалната продажба е разпределена между кредитите и останалите компоненти на транзакцията. Предоставените кредити по програми за лоялност се отчитат като корекция на балансовата стойност на кредитния портфейл и лихвения приход за периода.

- ***Парични средства и парични еквиваленти***

Паричните средства и паричните еквиваленти, посочени в отчета за паричните потоци, включват парични средства в брой, разплащателни сметки и банкови депозити с първоначален падеж по-малък от три месеца.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

- ***Имоти, машини и оборудване***

Дълготрайните материални активи са оценени по историческа цена, изключваща разходите за текуща поддръжка, минус натрупаната амортизация и обезценки. Историческата цена включва и разходи, които могат да бъдат директно включени в цената на придобиване на съответния актив. Последващи разходи се капитализират в стойността на актива, или се признават като отделен материален актив само в случаите, когато съществува вероятност за генериране на бъдещи икономически ползи, и когато тези допълнителни разходи могат да бъдат надеждно измерени. Преносната стойност на заменена част от дълготраен материален актив се отписва. Всички останали разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Амортизациите на дълготрайните активи са изчислени по линейния метод, така че изхабяването им да отговаря на предвидения за тях полезен живот към 31 декември 2018 и 31 декември 2017, както следва:

Оборудване	3.33 години
Превозни средства	4 години
Компютри и периферия	2 години
Други	6.7 години

Балансовите стойности на дълготрайните активи се анализират ежегодно за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации бъдат установени, се прави изчисление на възстановимата стойност на актива (по-високата от нетната продажна цена на актива и неговата стойност в употреба). В случай, че възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата му стойност. Загубата от обезценка на актив се признава като разход в отчета за всеобхватния доход. Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва при неговата продажба, или когато не се очакват никакви други бъдещи икономически изгоди от неговото използване. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение, се включват в резултата за периода, когато активът бъде отписан в рамките на други приходи / разходи.

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. не е идентифицирана необходимост от обезценка на дълготрайни материални активи.

- ***Нематериални активи***

Нематериалните активи се състоят от софтуер, лицензи и други отделно идентифицируеми активи. Нематериалните дълготрайни активи се отчитат по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Амортизациите на дълготрайните активи са изчислени по линейния метод, така че изхабяването им да отговаря на предвидения им срок на употреба.

Ръководството на Групата прави преоценка на преносната стойност и остатъчния полезен живот на нематериалните активи към всяка отчетна дата. При настъпили промени в остатъчния полезен живот на активите се променя метода или срока на амортизация, което се третира като промяна в счетоводните преценки. Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, а се тестват периодично за наличие на индикации за обезценка. Ежегодно се извършва преглед за наличие на индикации за обезценка на всички нематериални активи. В случай, че такива индикации са налице към датата на отчета за финансовото състояние, активите се подлагат на допълнителен анализ с цел да се установи дали балансовата им стойност е възстановима.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

В случай, че балансовата стойност на нематериален актив е по-ниска от възстановимата, в отчета за всеобхватния доход се признава загуба от обезценка.

Придобитите лицензи за програмен софтуер се признават в случаите, когато могат да бъдат отделени или възникват в резултат на договорни или други юридически права, разходите по придобиването им могат да бъдат надеждно определени и е вероятно да възникнат бъдещи икономически изгоди от тяхната употреба. Софтуерът има максимален очакван полезен живот от 2 години.

Другите нематериални активи първоначално се признават, когато бъдат идентифицирани или възникнат в резултат на договорни или други законови права, разходите за придобиването им могат да бъдат измерени надеждно и (в случая на нематериални активи, които не са придобити в резултат на бизнес комбинации), когато съществуват очаквани бъдещи икономически ползи, свързани с активите. Другите нематериални активи се оценяват по себестойност намалена с натрупана амортизация и обезценка. Тези активи се амортизират за полезния им срок на употреба по начин, който отразява техния принос към бъдещите парични потоци на Групата.

• Провизии

Провизия за правно или конструктивно задължение се признава тогава, когато Групата има настоящо задължение като резултат от минали събития; има значителна вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим изходящ поток от ресурси; може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Разходите във връзка с всички провизии се представят в отчета за всеобхватния доход без да се компенсират. Групата не признава провизии за бъдещи оперативни загуби. В случаите, в които има многобройни задължения със сходен характер, вероятността за уреждане се определя чрез разглеждане на тези сходни задължения като цяло. Провизия се признава дори ако вероятността за плащане на дадено отделно задължение от групата сходни задължения е ниска. Провизиите се дисконтират, когато ефектът е съществен, като в тези случаи сумата на провизията представлява настоящата стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за покриване на задължението. Дисконтовият процент е процентът преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове. Дисконтовият процент не отразява рисковете, за които бъдещите парични потоци са вече преизчислени. Увеличението на провизията, дължащо се на отминаването на времето, се признава като разход за лихви.

• Плащания на база акции

Персоналът на Дружеството-майка получава възнаграждения базирани на акции, като служителите предоставят услуги срещу възнаграждение получавано под формата на капиталови инструменти. Разходът за сделки, свързани с акции се признава заедно със съответстващо увеличение на капитала за периода, през който изпълнението и/или условията за предоставяне на услуги са изпълнени, към датата, на която съответните служители получават пълно право на получаването им („дата на придобиване на права“). Кумулативният разход признат за сделките, свързани с акции за всяка отчетна дата до датата на придобиване на права, отразява степента, в която е изтекъл периода на придобиване на права и най-добрата преценка на Дружеството относно броя капиталови инструменти, за които в крайна сметка ще бъдат придобити права. Разходът се посочва като „Разход за персонал“. В случаите, в които условията за плащания на основата на акции бъдат изменени, минималните разходи, признати в „Разходи за персонала“, са разходите каквито биха били ако условията не бяха променени. Признава се допълнителен разход за всички модификации, който увеличава общата стойност на споразумението за

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

плащане чрез акции или по друг начин е от полза за служителя. В случаите, в които плащания на основата на акции бъдат отменени, отмяната се третира като прехвърлено право от датата на отмяна и всички разходи, които още не са признати до датата на отмяната, се признават незабавно.

Ако на мястото на стара програма за заплащане чрез акции бъде въведена нова програма, отменените и новите програми се третират по такъв начин, сякаш са модификация на оригиналната програма, както е описано по-горе.

Разходите за плащания на основата на акции се измерват първоначално по справедлива стойност чрез използване на модел на ценообразуване, като се вземат предвид условията, при които са предоставени инструментите. Тази справедлива стойност се посочва като разход за периода на придобиване на правата. Задълженията по програмата се преоценява по справедлива стойност във всеки отчет за финансово състояние до и включително датата за уреждане, като промените в справедливата стойност се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

• *Текущ данък върху доходите*

Групата начислява текущи данъци съгласно съответното законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните нормативни актове. Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития се отчита в отчета за всеобхватния доход. Данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, се отнася директно в собствения капитал. Текущите данъчни активи и пасиви за текущата и за предходните години представляват сумата, която се очаква да бъде възстановена от или заплатена на данъчните власти. Данъчните ставки, използвани при изчисленията са онези, които са законово-установени към датата на отчета за финансово състояние.

• *Отсрочени данъци*

Вземанията и задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, като се използва балансовия метод на задълженията, приложен върху разликата в данъчната основа на активите и пасивите и тяхната отчетна стойност, посочена във финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания.

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

Отсрочени данъци се признават като приход или разход, като се използват данъчните ставки, приложими към датата на изготвяне на финансовия отчет. Отсрочени данъци не се признават в случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба). Отсрочени данъци, възникнали в резултат от инвестиции в дъщерни предприятия и операции в чужбина се признават в отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние, с изключение на случаите, когато срокът за начисляването

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

(или приспадането) на тези временни разлики се контролира от Групата, и съществува голяма вероятност, че временната разлика няма да се прояви с обратна сила в бъдеще.

- ***Изкупени собствени акции и договори за собствени акции***

Собствените капиталови инструменти на Дружеството-майка, които са придобити от него или от неговите дъщерни дружества (собствени акции на Дружеството-майка) се приспадат от капитала, като се отчитат по средно претеглена цена на придобиване. Заплатеното или получено възнаграждение за закупуване, продажба, издаване или отмяна на собствените капиталови инструменти на Дружеството-майка се признава директно в собствения капитал. Печалбите или загубите не се признават в отчета за всеобхватния доход. Договорите за собствени акции, които са свързани с издаване на собствени акции срещу възнаграждение, се класифицират като капитал и се прибавят към или се приспадат от капитала. Договорите за собствени акции, които изискват нетно уреждане в брой или предоставят избор за уреждане при запазване на стойността на договорното задължение, водещо до промяна на броя акции при промяна на справедливата им стойност, се класифицират като финансови пасиви.

- ***Дивиденди***

Дивидентите, свързани с обикновени акции се признават като пасив и се приспадат от капитала в случаите, в които са одобрени от акционерите на Дружеството-майка. Междинните дивиденди се приспадат от капитала в случаите, в които те са декларирани. Дивидентите за годината, които са одобрени след края на отчетния период, но преди датата на издаване на отчета за финансовото състояние, са оповестени като събитие след датата на издаване на отчета за финансовото състояние.

- ***Доходи на персонала***

Дружеството прави вноски в различни публични или частно администрирани пенсионни схеми и фондове. Направените плащания във връзка с тези краткосрочни доходи на персонала се признават като разход за персонала в периода.

Групата е длъжна да изплаща доходи при пенсиониране на своите служители, при условие че са изпълнени редица правни основания, в съответствие със съответното трудово законодателство. Групата признава разходи за обезщетения при прекратяване на трудови договори, ако са изпълнени следните условия: налице е твърдо поет ангажимент и детайлен план за прекратяване на трудови правоотношения, и съществува правно установено задължение за изплащане на такива краткосрочни доходи на персонала. Доходи на персонала, които са дължими за период по-дълъг от една година след датата на отчета за финансовото състояние, се дисконтират до тяхната настояща стойност.

В съответствие с българското трудово законодателство, Дружеството-майка е длъжно да изплати 2 или 6 месечни брутни трудови възнаграждения на своите служители при пенсиониране, като сумата е в зависимост от продължителността на трудовия стаж в Дружеството-майка. Ако трудовият стаж на служителя е повече от 10 години, доходът при пенсиониране е в размер на 6 брутни месечни заплати; в останалите случаи размерът на обезщетението при пенсиониране е в размер на 2 брутни месечни заплати. Тези задължения за изплащане на доходи при пенсиониране не са обезпечени със средства, събирани в специален фонд (т.е. задълженията не са фондиращи). Ръководството на Дружеството-майка е направило оценка на настоящата стойност на тези задължения към датата на изготвянето на финансовия отчет на базата на актюерски изчисления по метода на прогнозните единици.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

• Сравнителни данни

С изключение на случаите, когато стандарт или интерпретация на стандарт изисква или допуска друго, всички стойности в отчета са посочени или оповестени заедно със сравнителна информация за предишни периоди. В случаите, в които се прилага МСС 8, сравнителните данни се коригират, така че да са съобразени с измененията в представянето през текущата година.

• Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Групата представя като свързани лица съдружниците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица.

3. Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните взаимоотношения

	2018	2017
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения на кредитополучателите по предоставени кредити	157,992	143,806
Приходи от лихви по депозити и текущи сметки	53	1
	158,045	143,807

В стойността на приходите по лихви и неустойки при неизпълнение на договорените задължения на кредитополучателите по предоставени кредити са представени и събрани суми по вече отписани кредити в размер на 1,251 хил. лв. по кредити отпуснати от Дружеството-майка (1,418 хил. лв. за 2017 година).

4. Разходи за лихви

	2018	2017
Лихви по банкови заеми	(31)	(76)
Лихви по финансираня	(930)	(1,226)
	(961)	1,302

5. Други финансови приходи / (разходи), нетно

	2018	2017
Приходи от цедирани вземания	8,846	3,880
Балансова стойност на продадени финансови активи	-	(2,222)
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	(12,770)	(9,631)
Приходи/Разходи от валутни операции (нетно)	(90)	(1,302)
Разходи за такси и комисиони и други	(369)	(297)
	(4,383)	(9,572)

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

6. Разходи за персонал

	2018	2017
Заплати и възнаграждения	60,639	51,283
Социални осигуровки	7,218	7,660
	67,857	58,943

7. Други оперативни разходи, нетно

	2018	2017
<i>Други оперативни приходи:</i>		
Приходи от предоставяне на услуги	107	172
Други оперативни приходи	3	72
	110	244
<i>Други оперативни разходи:</i>		
Разходи за материали	(3,155)	(2,413)
Разходи за външни услуги	(17,201)	(19,594)
Други оперативни разходи	(5,026)	(4,400)
	(25,382)	(26,407)
	(25,272)	(26,163)

8. Данъчни временни разлики

Групата няма условни вземания или задължения, свързани с данъчното облагане, както и не очаква значителни промени в данъчния си статус, свързани с изменения в данъчните ставки или данъчните закони в последващи отчетни периоди.

	2018	2017
Разход за текущ данък	3,154	2,462
Ефект от отсрочени данъци	(257)	(278)
	(2,897)	(2,184)

Следната таблица показва отражението на отсрочените данъчни активи и пасиви в отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход:

	2018	2017
Активи по отсрочени данъци	872	615
В началото на годината:	615	337
(Разход)/Приход в отчета за доходите	257	278
В края на годината:	872	615

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Движението на данъчните временни разлики Дружеството-майка през периода е както следва:

Активи/ пасиви по отсрочени данъци	Неизползвани отпуски	Доходи на персонала	Други	Общо
Към 01 януари 2017	103	90	30	223
(Разход)/приход в отчета за доходите	53	4	17	74
Към 31 декември 2017	155	95	47	297
Към 01 януари 2018	155	95	47	297
(Разход)/приход в отчета за доходите	(4)	6	31	33
Към 31 декември 2018	151	101	78	330

9. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява чрез разделяне на нетната печалба за годината, която се дължи на обикновените акционери на претегления среден брой обикновени акции на Дружеството-майка, неплатени през съответната година. Дружеството-майка не е издавало или получавало финансови инструменти, намаляващи стойността на печалбата на акция. Не е имало съществени сделки, включващи обикновени акции или потенциални обикновени акции между отчетната дата и датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет, които биха изисквали преизчисляване на дохода от акция.

Следната таблица показва данните, използвани при изчисленията на печалбата за собствениците на Дружеството-майка на акция:

	2018	2017
Нетна печалба, разпределяема за притежателите на собствения капитал на Дружеството – майка	9,330	26,121
Брой обикновени акции на Дружеството-майка	8,503	8,503
Доход на акция	1,10	3,07

10. Дивиденди

През 2018 година са разпределени и изплатени дивиденди в размер на 1,600 хил. лв. (1,600 хил.лв. през 2017 г.).

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2018	2017
Парични средства в разплащателни сметки	7,165	12,676
Парични средства в брой	914	1,722
Пари на път	175	179
	8,254	14,577

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват парични средства в брой или банкови сметки.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

12. Кредити и вземания

	2018	2017
Главници и начислени лихви	100,818	95,227
Други вземания, вкл. съдебни	1,347	1,192
Минус: начислени загуби от обезценка	(28,606)	(32,815)
	73,559	63,604

Всички кредити са с фиксиран лихвен процент.

Изменението на загубите от обезценка на кредити на клиенти е както следва:

	2018	2017
В началото на периода	32,815	26,957
Начислени през годината, нетно от реинтегрирани обезценки	46,513	43,114
Възстановена загуба от обезценки	-	-
Отписани срещу провизии	(50,722)	(37,256)
В края на периода	28,606	32,815

За своите вътрешни нужди Дружеството използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели за рейтинг и оценка се използват при анализа на портфейла от кредити, и служат за база при изчислението на загубата от невъзвръщаеми кредити.

13. Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица

	2018	2017
Предоставени търговски заеми на юридически лица	58,887	38,321
Предоставени търговски заеми на физически лица	419	738
Минус: загуби от обезценка	(27,695)	(5,130)
	31,611	33,929

Всички предоставени търговски заеми са с фиксиран лихвен процент.

Изменението на загубите от обезценка на заеми, предоставени на юридически и физически лица, е както следва:

	2018	2017
В началото на периода	5,130	4,996
Начислени през годината, нетно от реинтегрирани обезценки	22,967	1,966
Отписани срещу провизии	(402)	(1,832)
В края на периода	27,695	5,130

Предоставените индивидуално значими търговски заеми се преглеждат за обезценка на база на индивидуалните характеристики на кредитното вземане.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

14. Търговски и други вземания

	2018	2017
Предоставени аванси	1,789	3,066
Гаранции	404	350
Вземане по цесия на кредити и вземания	476	1,033
Други	1,486	1,195
	4,155	5,644

15. Имоти, машини и съоръжения

	Съоръжения и оборудване	Други	Общо
<u>Отчетна стойност</u>			
Към 01 януари 2017 г.	3,272	37	3,309
Придобити през периода	602	2	604
Отписани през периода	(727)	(8)	(735)
Към 31 декември 2017 г.	3,147	31	3,178
<u>Амортизация</u>			
Към 01 януари 2017 г.	(2,073)	(19)	(2,092)
Начислена през периода	(458)	(4)	(462)
Отписана през периода	483	8	491
Към 31 декември 2017 г.	(2,048)	(15)	(2,063)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1,099	16	1,115
<u>Отчетна стойност</u>			
Към 01 януари 2018 г.	3,147	31	3,178
Придобити през периода	1,581	27	1,608
Отписани през периода	(1,054)	(1)	(1,055)
Към 31 декември 2018 г.	3,674	57	3,731
<u>Амортизация</u>			
Към 01 януари 2018 г.	(2,048)	(15)	(2,063)
Начислена през периода	(500)	(13)	(513)
Отписана през периода	736	1	737
Към 31 декември 2018 г.	(1,812)	(27)	(1,839)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	1,862	30	1,892

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

16. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
<u>Отчетна стойност</u>		
Към 01 януари 2017 г.	927	927
Придобити през периода	399	399
Отписани през периода	-	-
Към 31 декември 2017 г.	1,326	1,326
<u>Амортизация</u>		
Към 01 януари 2017 г.	(757)	(757)
Начислена през периода	(172)	(172)
Придобита през периода	(111)	(111)
Към 31 декември 2017 г.	(1,040)	(1,040)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	286	286
<u>Отчетна стойност</u>		
Към 01 януари 2018 г.	1,326	1,326
Придобити през периода	424	424
Отписани през периода	(420)	(420)
Към 31 декември 2018 г.	1,330	1,330
<u>Амортизация</u>		
Към 01 януари 2018 г.	(1,040)	(1,040)
Начислена през периода	(319)	(319)
Отписана през периода	352	352
Към 31 декември 2018 г.	(1,007)	(1,007)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	323	323

17. Задължения към финансови институции

Задълженията към банки включват лихвени банкови заеми по револвиращи кредитни линии. Групата няма просрочия по главници, лихви и други подобни задължения към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. Лихвата по кредитите се изчислява на базата на ефективната доходност чрез прилагане на ефективен лихвен процент. Привлечените средства са с променливи лихвени проценти, под формата на базов лихвен процент и надбавка. По основна кредитна линия/овърдрафт за оборотни средства няма задължение към 31.12.2018 г. (4,900 хил.лв. към 31.12.2017 г. при ефективен лихвен процент от 5%). Кредитът е обезпечен с

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

особени залози върху портфейли от кредитни вземания, както и ипотекирани имоти на съдлъжници. Други задължения към банки включват револвиращи кредитни карти с обща сума на задължението към 31.12.2018 г. в размер на 5 хил.лв. (4 хил.лв. към 31.12.2017 г.)

Групата има задължения по сключени лизингови договори към 31.12.2018 г. в Полша – 244 хил. лв. (284 хил. лв. към 31.12.2017 г.) и в Румъния – 820 хил. лв.

	2018	2017
Задължения към банки	5	4,904
Задължения към лизингодатели	1,064	284
	1,069	5,188

18. Задължения към персонал и осигурителни институции

Задълженията, свързани с доходи на персонала, се състоят от следното:

	2018	2017
Задължения, свързани с персонала	4,663	4,130
Задължения за социално осигуряване	1,668	1,363
Неползван отпуск и други краткосрочни доходи на персонала	2,591	2,351
	8,922	7,844

Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно Кодекса на труда на Република България, Дружеството - майка в качеството на работодател, се задължава да заплати от две до шест brutни месечни трудови възнаграждения на своите служители при пенсиониране, в зависимост от техния трудов стаж, както следва:

Трудов стаж	брой месечни трудови възнаграждения
Последните 10 години работа в Дружеството-майка	2
Над 10 години работа в Дружеството	6

Към 31 декември 2018 г. са начислени 757 хил. лв. (към 31 декември 2017 г. 454 хил. лв.) провизии за задължения при пенсиониране, които са включени по-горе в общото задължение към персонал.

Основните предположения към датата на отчета са следните:

	Към 31 декември 2018	Към 31 декември 2017
Дисконтов лихвен процент	0,72%	1,02 %
Бъдещ ръст на заплатите	2,00 %	2,00 %

До 2011 г. служителите на Дружеството и неговите дъщерни дружества имаха право да участват в план за плащане под формата на акции. Всички служители имаха право да участват в план за закупуване на акции, при условие, че имат трудов стаж в Компанията от поне една година. Служителите придобиваха права спрямо акциите, ако работят в Дружеството-майка за период от година след датата на предоставянето на акциите. Акциите по плана се заплащат в брой и цената на обратно изкупуване е равна на нетната консолидирана печалба на акция за

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

предходната финансова година, умножена с коефициент 10. Срокът на договора е неограничен и няма алтернативи за непарично уреждане. Не е имало анулиране или изменения на плана през 2018 година.

19. Търговски и други задължения

	2018	2017
Задължения към доставчици	1,862	1,299
Задължения по гаранции	6,952	3,100
Задължения по други финансираня	6,503	7,802
Задължения за данъци и такси	1,419	69
Данъци върху доходи на физически лица	692	475
Други задължения	1,707	59
	19,135	12,804

Данъчни задължения

	2018	2017
Корпоративен данък	107	161
Други данъци	-	378
ДДС	-	13
	107	552

Задължения по гаранции представляват поети от Дружеството – майка ангажименти за обратно изкупуване по цедирани вземания по кредити от собствен портфейл до размера на прехвърлената главница.

През 2016 г. Дружеството-майка започва партньорство с платформа за P2P инвестиции, регулирана според законовата рамка на Република Естония. Платформата предоставя възможност да се инвестира във вече отпуснати кредити от Дружеството-майка, което действа в качеството си на оригинатор. Това става чрез прехвърляне на права, като брутната балансова стойност на прехвърлените неотписани активи към 31.12.2018 г. е в размер на 6,952 хил.лв. (3,100 хил.лв. към 31.12.2017 г.). Инвеститорът може да избира в каква част от кредита да инвестира, като максималният праг е до 70% от главницата по кредита. Кредитите, които се финансират през платформата, са различни по тип и просрочие, като реализацията им е в рамките на една година. Оригинаторът е задължен да изплати оставащата част от главницата на инвеститора при просрочие над 60 дни. Максималната експозиция на Дружеството-майка по отношение на кредитен риск е до размера на прехвърлената главница и към 31.12.2018 г. възлиза на 6,952 хил.лв. (3,100 хил.лв. към 31.12.2017 г.). Отчетените разходи, признати през периода, са в размер на 395 хил.лв. (122 хил.лв. за 2017 г.). Справедливата стойност на прехвърлените неотписани активи от Дружеството-майка и свързаните пасиви към 31 декември 2018 г. е в размер на 6,952 хил. лв. (3,100 хил.лв. към 31 декември 2017 г.). Дружеството-майка не отписва прехвърлените чрез платформата кредити от индивидуалния отчет за финансовото състояние, тъй като не са изпълнени условията МСС 39, за отписване на финансови активи, а отчита кореспондиращо задължение по гаранции.

Задълженията на Дружеството по други финансираня включват необезпечени търговски заеми от свързани дружества с лихвени проценти до 10%.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

20. Собствен капитал

На 07 март 2017 г., следвайки визията за създаване на водеща група компании за небанково финансиране, мажоритарните акционери на "Изи Асет Мениджмънт" АД апортират 48% от акциите или 4 081 440 обикновени безналични акции с право на глас в капитала на Дружеството-майка в "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД. Стойността на непаричната вноска е оценена на 34,080,024 лева.

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал се запазва без изменение спрямо края на предходния отчетен период. Броят емитирани обикновени акции е 8,503,000 с номинална стойност 1 лев, като възлизат на обща сума на акционерния капитал 8,503 хил. лв. към 31 декември 2018 г. Крайни мажоритарни собственици на Дружеството са Мениджмънт Файненшъл Груп АД с 48%, Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светлославов Василев, като всеки от тях притежава по 20.56% от акционерния му капитал или общо 41.12%. Дружеството формира законови резерви в съответствие с изискванията на Търговския закон в размер на 15,910 хил. лв.

21. Изкупени собствени акции на Дружеството-майка

	2018	2017
Към 1 януари:	73	67
Изкупуване на собствени акции	1	6
Продажба на собствени акции	-	-
Към 31 декември:	74	73

22. Управление на финансовия риск

Естеството на дейността на Групата изисква поемане и професионално управление на известни финансови рискове. Основни функции на звеното за управление на риска е да идентифицира и измерва всички основни рискове за дейността на Групата, както и да управлява рисковите експозиции и разпределението на ресурсите. на Групата прави регулярен преглед на своите политики и системи за управление на риска, за да отрази измененията в пазарите, продуктите и/или пазарните практики.

Целта на на Групата е да постигне подходящ баланс между поетите рискове и получаваната възвръщаемост, както и да минимизира потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовите резултати. В този контекст рискът се дефинира като вероятността за претърпяване на загуби или пропуснати ползи, дължащи се на вътрешни или външни за организацията фактори. Управлението на риска се извършва в рамките на правила и процедури, одобрени от Съвета на директорите. Групата идентифицира, оценява и управлява финансовите рискове в тясно взаимодействие с всички оперативни звена. Съветът на директорите задава принципите за цялостен контрол и управление на риска, както и писмени политики, относно специфични за на Групата области като например риск от изменението на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен риск, финансови инструменти и др. В допълнение, звеното за вътрешен контрол извършва самостоятелен преглед на системите за управление на риска, както и преглед на контролната среда.

Рисковете, които възникват във връзка с финансови инструменти, на които е изложено дружеството, включват кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск (оповестени по-долу), и оперативен риск.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на клиентите, доставчиците, кредиторите на Групата. Кредитният риск е свързан преди всичко с кредитите, предоставени на клиенти на Дружеството.

Поради естеството на дейността на на Групата, основно значение имат рисковете, свързани с кредитните експозиции на трети лица към Групата. Оценката на кредитния риск за портфейла от микро-кредити се прави на портфейлна база и изисква извършването на допълнителни изчисления на вероятността за неплащане на падежа, както и свързаните с това проценти на загуби, корелационни зависимости в портфейла от активи и др.

За своите вътрешни нужди на Групата използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели за рейтинг и оценка се използват при анализа на портфейла от кредити. При измерването на кредитния риск, Групата извършва анализ на следните ключови компоненти:

- “Вероятност за неплатежеспособност” от клиенти във връзка с договорни отношения;
- Текущите експозиции към тези трети страни, както и очакваното им развитие в бъдеще;
- Вероятният процент на възстановяване на вземанията на на Групата (т.нар. „загуба в случай на неизпълнение”).

Тези модели се подлагат на периодичен преглед и съпоставка на поведението им в сравнение с реалните величини, и се извършват корекции в базовите променливи, за да се оптимизира ефективността на модела. Тези процедури за измерване на кредитния риск са част от рутинната оперативна дейност на на Групата.

Групата извършва оценка на загубите на портфейлна основа, като използва вътрешни рейтинги, в зависимост от поведението на клиента и други фактори, комбиниращи статистически анализ и анализ на кредитните консултанти.

Данните се проверяват и валидират чрез съпоставяне с данни от външни източници. Методите за оценка на кредитния риск се подлагат на периодична преоценка, което осигурява тяхното съответствие със скорошните развията на рисковете в портфейла.

• *Експозиция в случай на неизпълнение*

Експозицията при неизпълнение е сумата, която Групата очаква да бъде дължима в момента на настъпване на неизпълнението (например при кредитите това е сумата по договора за кредит). При поетите кредитни ангажименти, Групата включва както вече отпуснатите суми, така и сумите, които могат да бъдат отпуснати към момента на настъпването на неизпълнението.

• *Загуба в случай на неизпълнение*

Загубата при неизпълнение се дефинира като очаквания размер на загубата в момента на настъпването на неизпълнението, и се посочва като процент от експозицията. Загубата при неизпълнение варира в широки граници, в зависимост от характеристиките на отсрещната страна, вида и структурните особености на кредита, наличието на обезпечения или кредитна подкрепа на длъжника. Измерването на експозицията при неизпълнение и на загубата в случай на неизпълнение се извършва на портфейлна основа за основния пул от микро-кредити.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Групата управлява нивото на кредитен риск, като лимитира общата рискова експозиция към един кредитополучател, или група от кредитополучатели. Извършва се регулярен мониторинг на кредитните експозиции. Кредитните лимити се подлагат на периодичен преглед, в зависимост от промените в пазарните условия, и вероятностите за неизпълнение.

• Обезценки

Моделите за оценка на риска, описани по-горе, се използват за оценка на очакваните загуби – т.е. взимат в предвид рисковете от настъпване на бъдещи събития, които водят до настъпването на загуби от определени позиции в портфейла. От друга страна, разходите за обезценка и несъбираемост се признават във финансовия отчет само до степента, в която са възникнали, като оценките на възникналите загуби от обезценка и несъбираемост са базирани на обективни критерии. Ръководството на Групата е на мнение, че и в бъдеще ще бъде в състояние да контролира и минимизира експозициите, свързани с кредитен риск в портфейла.

За индивидуално значимите кредитни вземания, кредитния риск се управлява, и загубите от обезценка се определят на индивидуална основа, в зависимост от характеристиките на вземането.

• Концентрация на рискове, свързани с финансови инструменти

Ръководството на Групата е на мнение, че портфейлът от микро кредити и вземания е добре диверсифициран, както и че няма значителни концентрации на кредитен риск на индивидуално и/ или групово ниво.

Портфейлът от предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица е концентриран в ограничен брой кредитополучатели.

	Към 31 декември 2018	
	хил. лв.	Брой кредитополучатели
Предоставени търговски заеми на свързани лица, вкл. начислени лихви	35,003	8
Предоставени търговски заеми на юридически лица, вкл. начислени лихви	23,884	2
Предоставени търговски заеми на физически лица, вкл. начислени лихви	419	2
Общо:	59,306	12
<i>Минус: загуби от обезценка</i>	<i>(27,695)</i>	
	31,611	

• Предоговорени кредити и вземания

Дейностите, свързани с реструктуриране на заемите, включват удължаване на сроковете за плащане и други модификации на условията по договора. Те се извършват при наличието на индикации, че плащанията ще бъдат продължени.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи. Не се използват деривативи за управление на кредитния риск.

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31 декември 2018		31 декември 2017	
Кредити и вземания от клиенти	73,559	73,559	63,604	63,604
Индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	31,611	31,611	33,929	33,929
Търговски и други вземания	4,155	4,155	5,644	5,644
Общо	109,325	109,325	103,177	103,177

Групата счита, че са възникнали индикации за загуба от обезценка по микро-кредити с просрочие над 4 дни, съответно ги разглежда като обезценени.

Политиката на Групата е да отписва кредитите с просрочие над 360 дни. Основна част от тях се продават на несвързани дружества при цялостно прехвърляне на риска върху продадените вземания на третата страна.

Сума на просрочени и обезценени кредити и вземания:	Към 31 декември 2018	Към 31 декември 2017
Оценени на портфейна основа	102,165	96,419
Индивидуално значими	59,306	39,059
Начислена обезценка	(56,301)	(27,685)
Общо:	105,170	107,793

Пазарен риск

Групата е изложена на пазарен риск, който представлява вероятност справедливата стойност или паричните потоци, свързани с финансовите инструменти да варира поради промени в пазарните цени. Пазарните рискове произтичат основно от позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени в равнището на динамиката на пазарните курсове или цени. Поради спецификата на финансовите инструменти на Групата същата е изложена преимуществено на лихвен риск.

• Лихвен риск

Лихвеният риск, свързан с паричните потоци е свързан с факта, че бъдещите парични потоци от финансовите инструменти се влияят от промени в пазарните лихвени нива. Лихвен риск, свързан със справедливата стойност е свързан с това, че стойността на даден финансов инструмент варира, поради промени в пазарните лихвени проценти.

Групата е изложена и на двата риска – свързан със справедлива стойност и свързан с паричния поток. Лихвените маржове могат да се увеличат в резултат на тези промени, което от своя страна би ограничило евентуалните загуби за Групата породени от промените на пазарните лихвени проценти.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Към 31 декември 2018	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Кредити и вземания от клиенти	-	73,559	-	73,559
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	-	31,611	-	31,611
Търговски и други вземания	-	-	4,155	4,155
Общо Активи	-	105,170	4,155	109,325

Към 31 декември 2018	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Задължения по получени заеми	1,069	-	-	1,069
Търговски и други задължения	-	-	19,135	19,135
Общо Пасиви	1,069	-	19,135	20,204

- **Валутен риск**

Колебанията във валутните курсове оказват влияние върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата. В резултат на валутния борд, българският лев е фиксиран към еврото при съотношение на лева спрямо евро от 1.95583/EUR, което означава, че позиции в тази валута не водят до съществен валутен риск, освен ако съотношението бъде променено в бъдеще. Основният валутен риск за Групата произтича от превалутирането на позициите в украински гривни. Групата не използва деривативни инструменти за хеджиране на този риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Групата, когато те станат изискуеми. Нетните изходящи парични потоци биха довели до намаляване на наличните парични ресурси, които играят важна роля в процеса по кредитиране на Групата и посрещането на задълженията ѝ. При определени обстоятелства, липсата на ликвидност може да доведе до продажби на активи или потенциална невъзможност за изпълнение на кредитни ангажименти на предварително одобрените клиенти. Рискът Групата да не бъде в състояние да изпълни своите парични задължения е присъщ на дейността и може да бъде причинен от широк спектър от институционално-специфични и пазарни събития като дейности по сливания и придобивания, системни шокове и природни бедствия и др.

Управлението на ликвидността на Групата се извършва от отделен екип в отдел Счетоводство и контрол, и включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на портфейл от високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др. Паричните потоци се измерват и прогнозират за следващия ден, седмица и месец, съответно, тъй като те са ключови периоди за управление на ликвидността. Извършва се анализ на договорените падежи на финансовите задължения и финансовите активи.

Групата притежава диверсифициран портфейл от парични средства и висококачествени, високоликвидни активи за посрещане на текущите си задължения.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

	Към 31 декември 2018		Към 31 декември 2017	
	До 12 месеца	Над 12 месеца	До 12 месеца	Над 12 месеца
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	8,254	-	14,577	-
Кредити и вземания от клиенти	73,559	-	63,604	-
Предоставени индивидуално значими заеми	-	31,611	-	33,929
Търговски и други вземания	4,155	-	5,644	-
Общо Активи	85,968	31,611	83,825	33,929
Пасиви				
Задължения по получени заеми	1,069	-	5,188	-
Задължения към персонал и осигурителни институции	8,922	-	8,319	-
Данъчни задължения	107	-	552	-
Търговски и други задължения	12,179	6,956	9,229	3,100
Общо Пасиви	22,277	6,56	23,288	3,100

Оперативен риск

Оперативен риск е риска от загуби поради отказ на системи, човешки грешки, измами или външни събития. Когато изградените контролни системи и дейности не предотвратят подобни събития, оперативните рискове могат да навредят на репутацията, да имат правни или регулаторни последици или да доведат до финансови загуби за Групата. Групата не очаква да елиминира всички оперативни рискове, но се стреми да управлява тези рискове чрез изграждане на добра контролна среда, както и чрез мониторинг и управление на потенциалните рискове. Мерките за контрол включват ефективно разделяне на задълженията, дефиниране на права за достъп, оторизация на транзакциите, и съгласуване на информацията от различни източници, обучение и оценка на персонала и други видове контрол, като например дейността на отдела за вътрешен одит.

23. Управление на капитала

Основни цели на Групата, във връзка с управлението на капитала, са запазване на способността на Групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да осигурява възвръщаемост за акционерите и ползи за други заинтересовани страни, и поддържането на силна капиталова база за подпомагане на развитието на дейността.

Капиталовата адекватност се наблюдава от ръководството на Групата. Тъй като Групата е в процес на растеж, Ръководството счита, че не е постигната оптимална капиталова структура.

24. Оповестяване на свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Свързани лица, с които Групата осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Финансово Дружество М Кеш Македония ДООЕЛ Скопие	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Финтрейд Файнанс АД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Иуво Груп ОЮ	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
IUVO Credit	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Вива Кредит ООД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Сийуайнс АД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Сийуайнс Логистикс ЕООД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Аксес Файнанс ООД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Експрес Пей ООД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Спеш Кеш Заложни къщи ЕООД - заличено	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер
Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	Дружество под общ контрол чрез мажоритарен акционер

Вземанията и задълженията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2018 и 2017 са както следва:

Сделки и салда

Приходи

• Приходи от лихви

	2018	2017
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	78	-
Финтрейд Файнанс АД	128	91
Вива Кредит ООД	102	191
Аксес Файнанс ООД	1,160	823
Спеш Кеш Заложни къщи ООД - заличено	-	1
Експрес Пей ООД	30	23
Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	345	36
Иуво Груп ОЮ	75	19
Финансово Дружество М Кеш Македония ДООЕЛ Скопие	103	112
Общо приходи от лихви	2,021	1,296

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

- Приходи от цедирани вземания**

	2018	2017
Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	2,893	927
Общо приходи от цедирани вземания	2,893	927

- Приходи от предоставени услуги**

	2018	2017
Вива Кредит ООД	36	47
Общо приходи от предоставени услуги	36	47

Разходи

- Разходи за обезценка на кредити**

	2018	2017
Експрес Пей ООД	(58)	(114)
Финансово Дружество М Кеш Македония ДООЕЛ Скопие – реинтегрирани провизии	242	336
Общо разходи за обезценка на кредити	184	222

- Разходи за лихви**

	2018	2017
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	(135)	(1,032)
Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	-	(16)
Общо разходи за лихви	(135)	(1,048)

- Други оперативни разходи**

	2018	2017
Иуво Груп ОЮ	(95)	(28)
Вива Кредит ООД	(15)	(1)
Сийуайнс АД	-	(13)
Сийуайнс Логистикс ЕООД	(12)	-
Общо други оперативни разходи	(122)	(42)

Вземания

- Предоставени кредити**

	2018	2017
Иуво Груп ОЮ	1,267	507
Експрес Пей ООД	407	362
Финтрейд Файнанс АД	2,223	1,195

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	6,711	2,151
Вива Кредит ООД	389	2,282
Аксес Файнанс ООД	16,808	13,948
Финансово Дружество М Кеш Македония ДООЕЛ Скопие	1,370	1,287
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	5,828	-
Общо предоставени кредити	35,003	21,732

- **Търговски и други вземания**

	2018	2017
Аксес Файнанс ООД	-	934
Агенция за контрол на просрочени задължения ООД	379	91
Вива Кредит ООД	4	21
Експрес Пей ООД	5	5
Общо търговски и други вземания	388	1,051

Задължения

- **Получено финансиране**

	2018	2017
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	-	7,802
IUVO Credit	6,499	-
Общо получено финансиране	6,499	7,802

- **Търговски и други задължения**

	2018	2017
Иуво Груп ОЮ	12	5
Експрес Пей ООД	1	22
Общо търговски и други задължения	13	27

Възнагражденията на ключовите ръководни служители за 2018 г. възлизат на 602 хил. лв. (2017 г. – 777 хил. лв.).

Сумата на неиздължените заеми, дадени на ръководния персонал към 31 декември 2018 г., е в размер на 368 хил. лв. (към 31 декември 2017 г. – 671 хил. лв.).

Горепосочените неуредените салда са възникнали във връзка с обичайната търговска дейност. Неуредените салда в края на годината не са обезпечени. Не са предоставени или получени гаранции за вземания или плащания на свързани лица.

25. Неконтролиращо участие

Към 31 декември 2018 г. Дружеството-майка упражнява контрол върху и притежава 92,33% от капитала на Изи Пеймънт Сървисиз ООД (Дъщерно-Дружество), учредено през 2016-та година. Стойността на регистрирания капитал на дружеството е 3 000 хил. лв.

ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако не е посочено друго

Неконтролиращото участие в отчета за финансово състояние към 31 декември 2018 г. е 92 хил. лв.

26. Съдебни искове

Групата разполага с формални процедури за контрол, както и политики за управление на юридическите рискове. В случай че е възникнало настоящо задължение в резултат на минали събития, за чието уреждане има вероятност да бъде необходим изходящ паричен поток и стойността на евентуалните загуби може да бъде надеждно оценена, Групата прави начисления за провизии, с цел отчитане неблагоприятните въздействия, които исковете биха могли да имат върху неговото финансово състояние. В края на отчетния период Групата има редица неразрешени правни искове, ефектите от които не се очаква да бъдат съществени (заедно или поотделно). Съответно не са направени провизии за тези искове в настоящия консолидиран финансов отчет.

27. Оперативен лизинг – Групата като лизингополучател

Групата е сключила редица договори за оперативен лизинг на помещения и оборудване. Тези договори имат среден срок между една и три години с опция за подновяване в договорите. Няма поставени ограничения спрямо лизингополучателя при сключването на тези договори за лизинг.

Бъдещите минимални плащания за оперативен лизинг на помещения и оборудване към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 са както следва:

	2018	2017
До една година	2,680	2,941
От една до пет години	9,306	8,840
	11,986	11,781

28. Събития след края на отчетния период

Групата не е установила значими или коригиращи събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на годишния индивидуален финансов отчет, които са свързани с дейността му през 2018 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2018 г.