



Микро Кредит АД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2015 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ

Информация за Микро Кредит АД.....	i
Доклад за дейността на Микро Кредит АД за 2015 г.....	ii
Доклад на независимия одитор	iii
Финансов отчет на Микро Кредит АД	
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци	4
Приложения към финансовия отчет	
1. Информация за Дружеството.....	5
2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството.....	6
3. Приходи от финансови услуги към клиенти	21
4. Други приходи от услуги към клиенти	22
5. Разходи за лихви	22
6. Други доходи от дейността, нетно	22
7. Разходи за персонала.....	22
8. Други оперативни разходи.....	23
9. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци	23
10. Парични средства и парични еквиваленти	24
11. Кредити и вземания от клиенти.....	25
12. Вземания от свързани лица.....	25
13. Други вземания и предплатени разходи	25
14. Транспортни средства и оборудване.....	26
15. Нематериални активи	26
16. Задължения по облигационна емисия	26
17. Задължения към свързани лица	27
18. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	27
19. Задължения по финансов лизинг.....	29
20. Други задължения.....	30
21. Приходи за бъдещи периоди.....	30
22. Собствен капитал.....	30
23. Сделки със свързани лица	31
24. Управление на финансовия риск.....	32
25. Събития след края на отчетния период	36

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

Правни консултанти

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

Обслужващи банки

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

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

Одитор

АФА ООД
ул. Оборище 38
гр. София 1504



Микро Кредит АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ

31 декември 2015 година

Обща информация за Дружеството

Микро Кредит АД е акционерно дружество, учредено през май 2012 г. и е регистрирано като финансова институция по силата на Закона за кредитните институции. Дружеството предоставя потребителско финансиране на клиенти в Република България. Основният капитал на Дружеството към края на 2015 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. С най-голям дял в капитала е Инниммо Финансови Услуги АД (пряко с 48%).

Микро Кредит АД има едностепенна система на управление, състояща се от съвет на директорите. Към края на 2015 г. членовете на съвета на директорите са както следва:

Валери Маринов Вълчев

Михаил Руменов Арнаудов

Александър Владимиров Паздерски

Георги Атанасов Атанасов

"Инниммо Финансови Услуги", ЕИК 202085752, държава: БЪЛГАРИЯ

Членовете на съвета на директорите, които имат участие в други дружества към края на 2015 г. съгласно чл. 247 от Търговския закон е както следва:

Име	Име на дружеството- Директно участие	Участие/ дял %
„Инниммо Финансови Услуги“ АД	Кредибул ЕАД	Над 25 %
Валери Маринов Вълчев	Кредибул ЕАД (чрез Инниммо Финансови услуги); Инниммо БГРП ЕАД; Инниммо Уайн Енд Истейт ЕООД; Инниммо Адвайзърс ООД Куул Венчърс ЕООД Инниммо Инвестмънтс ЕООД Гетти Лояли АД Инниммо Финансови Услуги АД МВБ Трак Енд Бъс България АД Анюзми България ЕАД Капела България АД	Над 25 % Над 25 % Над 25 % Над 25 % Над 25 % Над 25 % Изпълнителен директор Изпълнителен директор Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите
Александър Владимиров Паздерски	Дъ Начъръл Адвенчър Компани ООД Фиткуест Холидейз ООД Гоу Уайлд ООД Парк Саут Холдингс ЕООД Анюзми България ЕАД Инниммо Рейлкар ЕАД Инниммо Финансови Услуги АД	Над 25 % Над 25 % Над 25 % Над 25 % Изпълнителен директор Изпълнителен директор Съвет на директорите
Михаил Руменов Арнаудов	Инниммо Финансови Услуги	Съвет на директорите

Членовете на съвета на директорите, които имат дялово участие в Дружеството към края на 2015 г. са както следва:

- "Инниммо Финансови Услуги" притежава 479 998 броя акции или 48 % от капитала
- Георги Атанасов Атанасов притежава 104 334 броя акции или 10,43 % от капитала

Основният предмет на дейност на Дружеството е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. Дружеството присъства на българския пазар с продукта **CrediHome** - нецелеви и необезпечен заем в брой до 3 000 лева, който се разпространява директно до дома на клиента чрез мрежа от агенти в страната.

Дружеството предлага и **CrediHome +** заем до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски и обслужван от кредитни консултанти.

През 2015 г. Дружеството започва и предлагане на малки, необезпечени кредити и на юридически лица под наименованието **CrediTrade** и продукт **CrediGo**, предоставян на физически лица по банков път.

Дружеството предлага и съгътстващи услуги на своите клиенти, включително и в качеството си на застрахователен агент за застрахователни продукти с цел повишаване на ефективността на ресурсите и разработената от него пазарна ниша.

Дружеството значително разраства дейността си през 2015 г. и закупува портфейл от потребителски кредити със сходни характеристики на предлаганите от Дружеството на стойност 3 млн. лв.

На 13.02.2015 г. Дружеството успешно емитира частна облигационна емисия на стойност от 1.5 млн. евро. Набраните средства се използват за разрастване на дейността, стартирането на нови продукти и рефинансиране на стари задължения на значително по-изгодни лихвени нива - с 46% по-ниски от предпипните.

I. Резултати от дейността на Дружеството

Нетната печалба на Дружеството за 2015 година е в размер на 2 002 хил. лв. Приходите на Микро Кредит АД за посочения период са в размер на 10.25 млн. лв. Общата сума на разходите за лихви е в размер на 331 хил. лв. Основният оперативен разход на Дружеството е свързан с разходите за персонала с абсолютната стойност за 2015 година от 4 млн. лв., в т.ч. разходи за кредитни консултанти, наети по граждански договори. Загубите от обезценка на вземания от клиенти, е в размер на 2.48 млн. лв. за 2015 г.

Стойността на активите в Дружеството към края на 2015 г. е 8.57 млн. лв., като основният актив на Дружеството е вземания по отпуснати кредити на клиенти. Общата стойност на пасивите е 5.46 млн. лв.

II. Персонал

В края на 2015 г. броят на служителите на трудов договор е над 150 и има над 600 активни кредитни консултанти на граждански договор. За 2016 г. не се предвижда значително увеличение или намаление на персонала.

Възнагражденията на ръководния персонал възлиза на 907 хил. лв. за 2015 г.

III. Управление на рисковете в Дружеството

1. Кредитен риск

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

От 2012 г. Микро Кредит АД получи разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждно управление на кредитния риск. Дружеството има сключен договор и с външна фирма за проверка на допълнителни данни за клиентите и намаляване на кредитния риск.

За следене и събиране на проблемни кредити Микро Кредит АД има развита мрежа от служители – кредитни консултанти, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството.

На база оценка на кредитния риск Дружеството обезценява несъбираемите вземания, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства и да генерира положителен обем от оперативни потоци от основната си дейност. Основни източници на външно финансиране до 2015 г. са акционерите на Дружеството, а след емитирането на частна облигационна емисия се изплащат всички заеми до момента към акционерите.

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

3. Лихвен риск

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

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

4. Политически риск

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

IV. Събития, настъпили след края на отчетния период

Дружеството стартира предлагане на нов продукт през 2016 г. чрез търговската мрежа на компания с магазини в цялата страна.

V. Насоки за бъдещо развитие

През 2016 г. ръководството на Дружеството планира да продължава развитието на бизнеса след като оптимизира разходите, стартира нови продукти и увеличава продукцията. Основните усилия ще бъдат насочени към оптимизиране на съществуващата дистрибуционна структура в страната и запазване на доходността от оперативната дейност на Дружеството.

През 2016 г. Дружеството продължава добрите си взаимоотношения с компания за изкупуване на вземания и ежемесечно продава кредитите с просрочие над 90 дни.

Дата: 15 юни 2016 г.

Георги Атанасов

Изпълнителен директор



Валери Вълчев

Изпълнителен директор



Микро Кредит АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

И

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА МИКРО КРЕДИТ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Микро Кредит АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.



Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Микро Кредит АД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Микро Кредит АД по изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен със Закон за счетоводството, обнародван в ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г.), във връзка с §10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Микро Кредит АД за отчетната 2015 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за



същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 15 юни 2016 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Валя Йорданова Йорданова

Управител

Регистриран ДЕС, отговорен за одита

Валентина Тодорова Бранкова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



15 юни 2016 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 31 декември 2015 г.

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

	Приложения	01.01.2015г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014г. - 31.12.2014 г.
Приходи от финансови услуги към клиенти	3	3,143	5,104
Други приходи от услуги към клиенти	4	5,417	2,352
Разходи за лихви	5	(331)	(240)
Загуби от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти	11	(2,484)	(2,018)
Нетен доход от дейността		5,745	5,198
Други доходи от дейността, нетно	6	1,697	514
Разходи за персонала	7	(3,999)	(3,102)
Разходи за амортизация	14,15	(77)	(87)
Други оперативни разходи	8	(1,140)	(1,006)
Печалба от дейността преди данъци върху печалбата		2,226	1,517
Разход за данък върху печалбата	9	(222)	(151)
Печалба за годината		2,004	1,366
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		(2)	2
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		-	-
Друг всеобхватен доход за годината/периода, нетно от данъци		(2)	2
Общо всеобхватен доход за годината		2,002	1,368



Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 36 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15.06.2016 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Валери Вълчев
Изпълнителен директор

Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2015 г.

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

	Приложения	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	352	247
Кредити и вземания от клиенти	11	7,570	5,750
Вземания от свързани лица	12	38	-
Други вземания и предплатени разходи	13	124	106
Транспортни средства и оборудване	14	449	404
Нематериални активи	15	10	10
Активи по отсрочени данъци	9	30	13
Общо активи		8,573	6,530
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Задължения по облигационна емисия	16	2,668	-
Задължения към свързани лица	17	-	2,534
Задължения към персонала и социалното осигуряване	18	516	302
Задължения по финансов лизинг	19	229	189
Други задължения	20	189	215
Приходи за бъдещи периоди	21	1,865	830
Общо пасиви		5,467	4,070
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	22	1,000	1,000
Неразпределена печалба		2,006	1,370
Други резерви		100	90
Общо собствен капитал		3,106	2,460
Общо пасиви и собствен капитал		8,573	6,530



Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 36 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15.06.2016 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Валери Вълчев
Изпълнителен директор

Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31 декември 2015 г.

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

Приложения	Основен акционерен капитал	Други резерви	Неразпреде- лена печалба	Общо собствен капитал
Начално салдо към 01 януари 2014 г.	1,000	13	888	1,901
Промени в собствения капитал за годината				
Разпределение на печалбата за резерви	-	77	(77)	-
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	(809)	(809)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	1,368	1,368
* нетна печалба за годината	-	-	1,366	1,366
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	2	2
Салдо към 31 декември 2014 г.	1,000	90	1,370	2,460
Промени в собствения капитал за годината				
Разпределение на печалбата за резерви	-	10	(10)	-
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	(1,356)	(1,356)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	2,002	2,002
* нетна печалба за годината	-	-	2,004	2,004
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2015 г.	1,000	100	2,006	3,106



Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 36 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15.06.2016 г. от:


Георги Атанасов
Изпълнителен директор




Валери Вълчев
Изпълнителен директор


Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 31 декември 2015 г.

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

Приложения	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти от изплащане на главници по кредити	13,811	10,111
Постъпления от клиенти от изплащане на лихви по кредити	1,904	4,730
Постъпления от клиенти по финансирани застрахователни полици	4,383	1,021
Постъпления от клиенти от изплащане на такси и услуги по кредити	1,422	328
Предоставени кредити на клиенти	(14,128)	(12,636)
Постъпления от продажба на кредитен портфейл	753	451
Плащания за придобиване на кредитен портфейл	(979)	-
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(3,696)	(2,894)
Плащания на доставчици и други плащания	(1,254)	(1,090)
Други (плащания)/постъпления, нетно	(463)	(223)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативна дейност	1,753	(202)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на транспортни средства и оборудване	(74)	(27)
Покупка на нематериални активи	(4)	(2)
Постъпления от продажба на транспортни средства	33	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(45)	(29)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми чрез облигационна емисия	2,934	-
Плащания по получени заеми чрез облигационна емисия	(293)	-
Постъпления по получени заеми от свързани лица	303	198
Плащания по получени заеми от свързани лица	(2,522)	(36)
Плащания по получени заеми от трети лица	(42)	10
Платени лихви по заеми	(597)	(9)
Платени суми по финансов лизинг	(54)	(30)
Изплатени дивиденди	(1,332)	-
Нетни парични потоци (използвани във)/ от финансова дейност	(1,603)	133
Нетно увеличение/ намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	105	(98)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	247	345
Парични средства и парични еквиваленти към края на годината	352	247

Приложенията на страници от 5 до 36 са неразделна част от финансовия отчет.

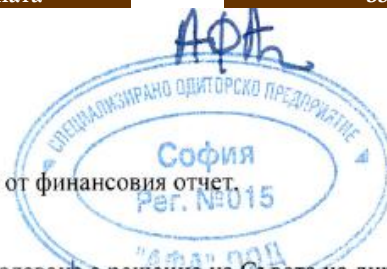
Финансовият отчет на страници от 1 до 36 е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите и е подписан от негово име на 15.06.2016 г. от:

Георги Атанасов
Изпълнителен директор



Валери Вълчев
Изпълнителен директор

Даниела Тодорова
Главен счетоводител (съставител)



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

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

1.1. Собственост и управление

Основният капитал на Дружеството към края на 2015 г. се състои от 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. Собственик с най-голям дял в капитала е Инниммо Финансови Услуги АД (пряко с 48%).

Към 31 декември 2015 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Инниммо Финансови Услуги АД	48.0 %
Други юридически лица	16.5%
Физически лица	35.5%

Микро Кредит АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва:

Валери Вълчев

Георги Атанасов

Инниммо Финансови Услуги АД

Александър Паздерски

Михаил Арнаудов

1.2. Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството е свързана с предоставяне на малки, необезпечени кредити на клиенти, физически лица. В края на 2015 г. Дружеството започва и предлагане на малки, необезпечени кредити и на юридически лица под наименованието **CrediTrade**.

През 2015 г. Микро Кредит АД продължава да предлага продукт **CrediHome** с изплащане на седмични и месечни вноски и продукт **CrediGo** с изплащане на месечни вноски. Продуктът **CrediHome** се предоставя и събира в офисите на Дружеството, както и по домовете на клиентите от кредитни консултанти. Продукт **CrediGo** се предоставя на клиента по банков път и се изплаща по банкова сметка на Дружеството. Продукт **CrediTrade** се предоставя на юридически лица по банков път или в офисите на Дружеството и се изплаща на месечни или седмични вноски.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Финансовият отчет на Микро Кредит АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.01.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата за приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество, преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).
- КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК в сила за годишни периоди от 17.06.2014 г.) – относно налози от страна на правителството. Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации, които са извън обхвата на МСС12.

Към датата на издаване за одобряване на този индивидуален финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството. Ръководството на Дружеството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството, с изключение на:

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК) и разясненията към него. Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достовърно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.
- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на ползвателите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителни оповестявания да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (i) промени от финансова дейност, (ii) промени от получаването или загубата на контрол над дъщерни дружества, (iii) ефекти от курсови разлики, (iv) промени в справедливите стойности, и (v) други промени. Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите, произлизащи от финансова дейност, ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., ръководството на Дружеството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовия отчет на Дружеството, а именно:

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.)
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК).

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

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.15.

2.2. Сравнителни данни

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

През 2015 г. ръководството на Дружеството е направило промяна в представянето на показателите в отчета за всеобхватния доход, с цел постигане на по-добро представяне на отделните показатели и спецификата в тях, което е наложило рекласификации в сравнителните данни. Тези рекласификации включват основно прегрупирането и представянето на позицията “Други доходи от дейността, нетно” като са отделени и представени самостоятелно “Услуги по застрахователно агенство” в позицията “Други приходи от услуги към клиенти”.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

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

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

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

2.4. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

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

Получените или подлежащите на получаване приходи от застрахователно агенство (комисиони), при които не се изисква агентът да предоставя бъдещи услуги, се признават като приходи при начисляване на вземането от клиента и задължението към застрахователя по застрахователната премия, т.е. когато се придобие и правото на застрахователна комисиона (на месечна база). Получените авансово суми по застрахователно агенство (вкл. участие във финансовия резултат на застрахователя), при които се изисква Дружеството да предоставя и бъдещи услуги, последните се признават като приход пропорционално на дните на периода, предвиден за тези услуги, от началото на полницата до края на текущата година и оригиналния срок на полницата. Приходите от услуги по застрахователно агенство се отчитат в статията „Други приходи от услуги към клиенти” (Приложение 4), а авансовите суми се представят като „Приходи за

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

бъдещи периоди” в отчета за финансовото състояние (Приложение № 21).

При предсрочно прекратяване на полици преди изтичане на крайния ѝ срок се възстановяват на застрахователя получените авансово суми по застрахователно агенство (вкл. участие във финансовия резултат на застрахователя) и се сторнират начислените приходи по комисиони. Оценява се и вероятността за предсрочно прекратяване на полици през следващата година, сключени през текущата и предходни години и ефекта върху начислените приходи от застрахователно агенство (комисиони).

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

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

Финансови активи*Първоначално признаване и последваща оценка*

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

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

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

Отписване

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

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са финансови активи с фиксирани или определени плащания и матуритет, които не се котират на активен пазар. Те не се сключват при намерение за краткосрочна продажба и не се класифицират като „финансови активи на разположение за продажба” или „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”. Тази група финансови активи включва парични средства по разплащателни сметки в банки, вземания по депозити в банки, предоставени кредити на клиенти и други вземания.

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго**Обезценка на финансови активи*

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

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

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

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

Обезценка на вземания от клиенти

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

За целта на установяване на обезценката вземанията се разпределят по групи със сходни характеристики и съобразно продължителността на забавата на клиента за изплащане на дължимите вноски. Прогнозират се очакваните парични потоци за всяка една от групите на база исторически данни, коригирани със специфични очаквания и предположения за нови фактори на влияние върху бъдещите потоци. Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва чрез използване на различни финансови и статистически анализи и модели. На тази основа се определя възстановимата им стойност, която е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за кредита. Историческият опит за загуби се коригира на база текущите налични данни за отразяване на ефекта на съществуващите условия, които не са повлияли върху периода, на който се базира историческият опит за загубите и за елиминирание на ефектите от условията в историческия период, които понастоящем не съществуват. Моделите и предположенията, използвани за приблизителна оценка на бъдещите парични потоци, се подлагат на преглед и актуализация регулярно, с цел намаляване на разликите между приблизителните оценки и текущо реализираните загуби.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

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

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

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***2.8. Транспортни средства и оборудване**

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

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване транспортните средства и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им. Преките разходи включват основно разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Включват се и разходи за подмяна на части на оборудването, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

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

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи.

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

- | | |
|--------------------------|--|
| • Оборудване | 3 години |
| • Транспортни средства | 1-5 години (според срока на гаранцията от вносителя) |
| • Обзавеждане | 7 години |
| • ИТ оборудване, хардуер | 2-4 години |

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

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на транспортните средства и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

2.9. Нематериални активи

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

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

- | | |
|-----------------------------|----------|
| • Софтуер | 3 години |
| • Търговска марка и уебсайт | 7 години |

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

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

2.10. Данък върху печалбата*Текущ данък върху печалбата*

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10 % (2014 г.: 10%).

Отсрочен данък върху печалбата

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2015 г.

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2016 г., която е в размер на 10%.

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

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

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

Краткосрочни доходи

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на Дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2014 г.: 60:40).

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото Дружество.

Доходи при напускане

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

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

2.12. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

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

2.13. Лизинг

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

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

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

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

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

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

*Дружеството като лизингополучател**Оперативен лизинг*

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

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

Финансов лизинг

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

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

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

2.14. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**към 31 декември 2015 г.***Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Дружеството задължително има достъп.

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

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

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

Отговорното лице за процеса на оценяване на справедливата стойност е изпълнителния директор.

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

Загуби от обезценка на кредити и вземания

Ръководството на Дружеството има установена политика за ежемесечен анализ на кредитния портфейл, за да определи наличието и респективно сумата на загубите от обезценка. При определяне дали и в какъв размер загуба от обезценка трябва да бъде призната в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), се преценяват всички видими и обективни данни, индикиращи евентуално наличие на измеримо намаление в прогнозираните реални бъдещи парични потоци от портфейл (група) с кредити със сходни характеристики, преди дори такова намаление да бъде точно идентифицирано и измеримо на ниво конкретен кредит от портфейла.

За целите на изчисленията на обезценката е използвана информация за прогнозиране на бъдещите парични потоци по кредитния продукт от събираемостта по кредитите на Дружеството за 2015 г., както и анализ на извършените продажби на просрочени вземания през 2015 г. и предстоящите цесни за 2016 г. Придобитите кредити от Дружеството се оценяват по същия метод, като се различават групите просрочие и използвания коефициент за продажба и прехвърляне на вземанията.

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

- Разпределяне на индивидуалните кредити от портфейла в зависимост от вида на кредита – месечен или седмичен;
- Разпределяне на индивидуалните кредити от всеки вид кредит по групи съгласно критерия „дни на просрочие на вземането“;

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група от кредити на база исторически данни за общата сума на предоставените кредити (главници и лихви) и сумите, които са останали несъбрани от дадена група след дванайсет месечен период от предоставянето им;
- Корекция (намаление) на изчисления коефициент за обезценка за съответната група с реално получените суми по продажба на вземанията по кредити през 2015 г. и очакваните парични потоци за несъбираемите вземания от договорени условия по цесии през 2016 г.;
- Кредитите с просрочие над 90 дни за предоставените от Дружеството кредити се обезценяват с коефициент, базиран на цената по договор за продажба и прехвърляне на вземания, сключен през 2015 г. и продължен през 2016 г.;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл на Дружеството към края на отчетния период чрез прилагане на коефициента за обезценка към балансовата стойност на вземанията от клиенти.

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

През 2015 г. признатият размер на загуби от обезценки е 2,484 хил. лв. (2014 г.: 2,018 хил. лв.) Приложение № 11.

Продажба на кредитен портфейл

През 2015 г. Дружеството продава част от вземанията си по кредити с договор за цесия на дружество за събиране на просрочени вземания.

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

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

3. Приходи от финансови услуги към клиенти

	<i>01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.</i>	<i>01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.</i>
Приходи от лихви по кредити	2,210	5,099
Нетна печалба от събиране на вземания от клиенти по придобити кредити (цесии)	932	-
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	1	-
Приходи от лихви по разплащателни и депозитни сметки	-	5
Общо	3,143	5,104

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

4. Други приходи от услуги към клиенти

Други приходи от услуги към клиенти се формират от приходи от застрахователно агентство, които за 2015 г. са 5,417 хил. лв. (2014 г.: 2,352 хил. лв.)

5. Разходи за лихви

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Разходи за лихви по привлечени средства чрез облигационна емисия	224	-
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	96	234
Разходи за лихви по финансов лизинг	11	6
Общо	331	240

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

6. Други доходи от дейността, нетно

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Такси за допълнителни услуги	1,684	482
Нетна печалба от продажба на вземания по кредити от клиенти (цесии)	20	31
Продажба на транспортни средства	(7)	1
Общо	1,697	514

7. Разходи за персонала

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Разходи за възнаграждения на лица по трудови и договори за управление	2,582	1,913
Разходи за възнаграждения на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	985	839
Разходи за социални осигуровки на лица по трудови и договори за управление	301	276
Разходи за социални осигуровки на кредитни консултанти и наети лица на граждански договори	58	48
Социални придобивки	37	-
Начисления за неизползвани отпуски	31	19
Разходи за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение №18)	5	7
Общо	3,999	3,102

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

8. Други оперативни разходи

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Наеми	347	305
Поддръжка и застраховка на транспортни средства	145	140
Такси и абонаменти	113	81
Консултантски и правни услуги	93	67
Канцеларски и офис материали	83	76
Комунални услуги	77	63
Реклама и маркетинг	72	48
Командировки	69	65
Телекомуникационни услуги	53	84
Курьерски и пощенски услуги	32	21
Охрана	21	22
Поддръжка на софтуер и компютърно оборудване	16	6
Банкови такси	11	23
Други	8	5
Общо	1,140	1,006

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

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за периода)

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2,400	1,522
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10% след отстъпка 1 х.лв. (2014 г.: 10% след отстъпка 1 х.лв.)	239	152
Отсрочени данъци върху печалбата от: (Възникване) и обратно проявление на временни разлики	(17)	(1)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	222	151

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

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Счетоводна печалба за годината	2,226	1,517
Данъци върху печалбата – 10% след отстъпка 1 х.лв (2014 г.: 10% след отстъпка 1 х.лв.)	222	151
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	222	151

Отчет за финансовото състояние

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Начисления за неизползвани отпуски	8	5
Задължение към персонала при пенсиониране	3	2
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	33	15
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(14)	(9)
Общо	30	13

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

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 01 януари 2014	Признати в печалбата или загубата за годината	Салдо на 31 декември 2014
Начисления за неизползвани отпуски	3	2	5
Задължение към персонала при пенсиониране	1	1	2
Доходи на физически лица, неизплатени към края на годината	10	5	15
Разлика между счетоводни разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(2)	(7)	(9)
Общо	12	1	13

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

10. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Парични средства в каса	17	3
Парични средства в банкови сметки	334	244
Парични еквиваленти	1	-
Общо	352	247

Паричните средства на Дружеството са в лева. Паричните средства в разплащателните сметки са олихвявани при лихвени равнища от 0.01 до 0.9% годишна лихва.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

11. Кредити и вземания от клиенти

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания от клиенти по кредити, в т.ч.:		
Главници по кредити	5,756	4,472
Лихви по кредити	288	176
Вземания от клиенти по финансирани застрахователни полици	2,758	1,980
Такси и услуги	157	155
Брутна сума на кредити и вземания от клиенти	8,959	6,783
Намалена със: загуба от обезценка и несъбираемост	(1,389)	(1,033)
Общо	7,570	5,750

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

Продуктът CrediHome представлява необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на седмични вноски от клиентите. Продукт CrediHome+ е необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски. Продукт CrediGo е необезпечен паричен потребителски кредит до 3 000 лв., изплащан на месечни вноски и предоставян по банков път. Дружеството започва и предлагане на малки, необезпечени кредити до 3 000 лв. на юридически лица под наименованието CrediTrade, изплащани на месечни и седмични вноски.

Загубата от обезценка и несъбираемост на вземания от клиенти в отчета за всеобхватния доход е в размер 2,484 хил. лв. (2014 г.: 2,018 хил. лв.) и включва загуба от обезценка на вземания от клиенти в размер на 1,853 хил. лв., и разходи за отписване на кредити в размер на 631 хил. лв. (2014 г.: загуба от обезценка – 1,681 хил. лв. и разходи за отписване – 337 хил. лв.).

Движението на коректива за обезценка за периода е както следва:

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Салдо към началото на годината	1,033	520
Загуба от обезценка и несъбираемост на кредити	1,853	1,681
Ефект върху обезценката от покупка и продажба на кредити	(1,497)	(1,168)
Салдо към 31^{ви} декември	1,389	1,033

12. Вземания от свързани лица

Към 31.12.2015 г. вземанията от свързани лица в размер на 38 хил. лв. (31.12.2014 г.: няма) са възстановени на Дружеството в началото на 2016 г.

13. Други вземания и предплатени разходи

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания от кредитни консултанти по събрани вноски от кредитополучатели	47	64
Предплатени разходи	47	14
Депозити, предоставени на доставчици	30	25
Други	-	3
Общо	124	106

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

14. Транспортни средства и оборудване

	Транспортни средства	Компютърно и мрежово оборудване	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 01 януари 2014 г.	322	113	4	439
Придобити	118	5	1	124
Салдо на 31 декември 2014 г.	440	118	5	563
Придобити	155	14	3	172
Отписани	(77)	-	-	(77)
Салдо на 31 декември 2015 г.	518	132	8	658
Натрупана амортизация				
Салдо на 01 януари 2014 г.	(33)	(44)	(1)	(78)
Начислена амортизация за годината	(40)	(40)	(1)	(81)
Салдо на 31 декември 2014 г.	(73)	(84)	(2)	(159)
Начислена амортизация за годината	(50)	(21)	(2)	(73)
Отписана	23	-	-	23
Салдо на 31 декември 2015 г.	(100)	(105)	(4)	(209)
Балансова стойност на 01 януари 2015 г.	367	34	3	404
Балансова стойност на 31 декември 2015 г.	418	27	4	449

15. Нематериални активи

	Програмни продукти	Търговска марка	Общо
Отчетна стойност			
Салдо на 01 януари 2014 г.	19	1	20
Придобити	1	1	2
Салдо на 31 декември 2014 г.	20	2	22
Придобити	3	1	4
Салдо на 31 декември 2015 г.	23	3	26
Натрупана амортизация			
Салдо на 01 януари 2014 г.	(6)	-	(6)
Начислена амортизация за периода	(6)	-	(6)
Салдо на 31 декември 2014 г.	(12)	-	(12)
Начислена амортизация за годината	(3)	(1)	(4)
Салдо на 31 декември 2015 г.	(15)	(1)	(16)
Балансова стойност на 01 януари 2015 г.	8	2	10
Балансова стойност на 31 декември 2015 г.	8	2	10

16. Задължения по облигационна емисия

На 13.02.2015 г., Микро Кредит АД осъществи емисия корпоративни облигации с размер на облигационния заем 1.5 млн. евро. Единичната номинална стойност на една облигация е 1 000 евро всяка, разпределени в 1 500 броя. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми,

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

обезпечени, корпоративни облигации. Падежът на облигацията е 36 месеца, изплащана на всеки 3 месеца. Главницата се погасява на десет равни вноски на датите на последните десет лихвени плащания.

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

През 2015 г. са изплатени 293 хил. лв. главници и 203 хил. лв. лихви.

Задълженията по облигационна емисия са както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Главници	2,640	-
Лихви	28	-
Общо	2,668	-

17. Задължения към свързани лица

Задълженията към свързани лица по получени заеми и други са погасени изцяло през 2015 г. (31.12.2014 г.: 2,534 х.лв.) (Приложение №23).

18. Задължения към персонала и социалното осигуряване

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	345	145
Задължения към кредитни консултанти и други по граждански договори	76	76
Задължения по социалното осигуряване	73	66
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	22	15
Общо	516	302

Към 31.12.2015 г. в задълженията към персонала и социалното осигуряване са включени съответно 67 хил. лв. и 12 хил. лв. начисления за неизползвани отпуски (31.12.2014 г.: 41 хил. лв. и 7 хил. лв, съответно).

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2015 г. при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.11).

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	15	11
Разход за текущ стаж	5	5
Разход за лихви	1	-
Приход от минал стаж във връзка с извършените съкращения	(3)	-
Нетна актюерска загуба, призната за периода	2	2
Извършени плащания	-	(1)
Ефекти от последващи оценки, в т.ч.:	2	(2)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от действителен опит</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
<i>Актюерски (печалби)/загуби от минал опит</i>	<i>3</i>	<i>-</i>
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	22	15

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

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Разход за текущ стаж	5	5
Разход за лихви	1	-
Приход от минал стаж във връзка с извършените съкращения	(3)	-
Нетна актюерска загуба, призната за периода	2	2
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	5	7
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
<i>Актюерски печалби от действителен опит</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
<i>Актюерски загуби от минал опит</i>	<i>3</i>	<i>-</i>
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	2	(2)
Общо	7	5

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2015 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2012 г. - 2014 г.;
- степени на оттегляне на персонала – между 0% до 16%, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2014 г.: 0% - 16%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 2.8\%$ (2014 г.: 3.8%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10-годишен матуритет).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството и е в размер на 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период от 2016 г. – 5% (2014 г.: 5%).

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

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, Дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Историческият опит, а структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;

- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

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

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

Ефекти върху размера на отчетените разходи за 2015 г. от промяна на основните предположения:

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

Ефекти върху размера на отчетеното задължение към 31.12.2015 г. от промяна на основните предположения:

	<u>Увеличение</u>	<u>Намаление</u>
Изменение на ръста на заплатите	4	(3)
Изменение на дисконтовата норма	(3)	4
Изменение на степените на оттегляне	(3)	3

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 18.7 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 6 хил. лв., за 2016 г. няма.

19. Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на леки автомобили. Балансовата стойност на придобитите автомобили чрез финансов лизинг към 31.12.2015 г. е в размер на 351 хил. лв. (31.12.2014 г.: 281 хил. лв.). Договорите предвиждат опция за прехвърляне на собствеността от лизингодателя на лизингополучателя при изтичане срока на лизинговия договор.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Задълженията по финансов лизинг са както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Сума на минималните лизингови плащания	251	208
в т.ч. до една година	73	51
между 1 и 3 години	134	104
между 3 и 5 години	44	53
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	22	19
в т.ч. до една година	11	8
между 1 и 3 години	10	9
между 3 и 5 години	1	2
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	229	189

20. Други задължения

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения за данъци	79	50
Задължения към доставчици	55	84
Надвнесени суми от клиенти по кредити	55	37
Задължения по заеми от трети лица	-	44
Общо	189	215

Задълженията по заеми от трети лица в края на 2014 г. в размер на 42 хил. лв. главници и 2 хил. лв. лихви към акционери с малцинствено участие са изплатени изцяло през 2015 г.

Към 31.12.2015 г. задълженията за данъци представляват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 40 хил. лв. и данък печалба в размер на 39 хил. лв. (31.12.2014 г.: ДДФЛ в размер на 34 хил. лв. и данък печалба в размер на 16 хил. лв.).

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

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

21. Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди в размер на 1 865 хил. лв. (31.12.2014 г.: 830 хил.лв.) са във връзка с получени аванси от застрахователи по застрахователно агенство.

22. Собствен капитал

Основен акционерен капитал

Регистрираният капитал не е увеличаван през годината чрез емисия на нови акции. Броят на емитираните обикновени акции към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. е 1 000 000 с номинална стойност 1 лв. всяка.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба е формирана от текущата печалба за 2015 г. в размер на 2 004 хил. лв. и компонент за преизчисление на задължение към персонала при пенсиониране, отрицателна величина в размер на 2 хил.лв (2014 г.: 1 336 хил. лв. и положителна величина 2 хил. лв., респективно). Неразпределените печалби от 2014 г. в размер на 1 356 хил. лв. е изплатена на акционерите под формата на дивидент.

Други резерви

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

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

23. Сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид на свързаност
Инниммо Финансови Услуги АД	Дружество основен акционер
Инниммо Инвестмънтс ЕООД	Дружество, съвместно контролиращо основния акционер
Кредитбул ЕАД	Дружество под общ контрол
Куул Венчърс ЕООД	Дружество, в което има участие ключовия управленски персонал

Разчетите със свързани лица към 31 декември 2015 г. са оповестени в Приложения №12,17.

През отчетния период са осъществени следните сделки със свързани лица:

	01.01.2015 г. - 31.12.2015 г.	01.01.2014 г. - 31.12.2014 г.
Получени заеми, в т.ч. от:	303	1,048
<i>Дружество основен акционер</i>	-	480
<i>Ключов управленски персонал</i>	96	402
<i>Дружество под общ контрол</i>	207	113
<i>Дружество, съвместно контролиращо дружеството основен акционер</i>	-	53
Изплатени заеми и лихви, в т.ч. на:	2,927	39
<i>Ключов управленски персонал</i>	489	39
<i>Дружество основен акционер</i>	516	-
<i>Дружество под общ контрол</i>	1,866	-
<i>Дружество, съвместно контролиращо дружеството основен акционер</i>	56	-
Разходи за лихви по получени заеми, в т.ч. от	92	232
<i>Дружество под общ контрол</i>	70	187
<i>Дружество основен акционер</i>	12	24
<i>Ключов управленски персонал</i>	9	18
<i>Дружество, съвместно контролиращо основен акционер</i>	1	3

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Покупка на активи и услуги от дружества под общ контрол	1	4
Разходи за консултантски услуги от дружество, в което има участие ключовия управленски персонал	37	3
Разпределена печалба под формата на дивидент, в т.ч. към	1,299	775
<i>Дружество основен акционер</i>	651	485
<i>Ключов управленски персонал</i>	424	193
<i>Дружество под общ контрол</i>	153	56
<i>Дружество, съвместно контролиращо основен акционер</i>	71	41
Възнаграждения на ключовия управленски персонал	907	356
Предоставени заеми на ключовия управленски персонал	73	-
Приходи от лихви по предоставени заеми на ключовия управленски персонал	1	-
Погасени предоставени заеми, в.т. лихви на ключовия управленски персонал	74	-

24. Управление на финансовия риск

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

Финансови активи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение № 10)	352	247
Кредити и вземания от клиенти (Приложение № 11)	7,570	5,750
Вземания от свързани лица (Приложение № 12)	38	-
Други вземания (Приложение № 13)	77	92
Общо финансови активи	8,037	6,089
Финансови пасиви		
Задължения по облигационна емисия (Приложение № 16)	2,668	-
Задължения по финансов лизинг (Приложение № 19)	229	189
Други задължения (Приложение № 20)	110	165
Получени заеми от свързани лица (Приложение № 17)	-	2,531
Други задължения към свързани лица (Приложение № 17)	-	3
Общо финансови пасиви	3,007	2,888

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

Кредитен риск

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми. Към края на 2015 г. 88% от максималната експозиция на кредитен риск се дължи на вземанията от клиенти.

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

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

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

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

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Непросрочени, но обезценени	4,725	3,658
Просрочени и обезценени кредити	4,234	3,125
Брутно	8,959	6,783
Намалени с провизия за обезценка	(1,389)	(1,033)
Нетно	7,570	5,750

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

	31.12.2015 г.
Просрочени и обезценени кредити	812
Намалени с провизия за обезценка	(585)
Нетно	227

Вземанията от клиенти с просрочие до 30 дни представляват 82% от брутните вземания от клиенти и възлизат на 7,325 хил. лв. към 31.12.2015 г. (2014 г.: 5,823 хил. лв.)

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

договор.

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

Ликвиден риск

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

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

Матуритетен анализ

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

31 декември 2015 г.	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по облигационна емсия	-	346	1,003	1,555	2,904
Задължения по финансов лизинг	6	12	55	178	251
Други задължения	55	-	-	55	110
Общо финансови пасиви	61	358	1,058	1,788	3,265
31 декември 2014 г.	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години.	Общо
Финансови пасиви					
Получени заеми от свързани лица	-	55	2,802	-	2,857
Други задължения към свързани лица	3	-	-	-	3
Задължения по финансов лизинг	4	9	38	157	208
Други задължения	84	-	50	37	171
Общо финансови пасиви	91	64	2,890	194	3,239

Пазарен риск

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

Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

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

фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждат валутен риск, освен ако не бъде променен фиксираният валутен курс, което не се е случвало от 1997 година.

Тъй като валутата, в която Дружеството представя финансовите си отчети е българският лев, то финансовите отчети са изложени на риска от промяна на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Паричните средства в чуждестранна валута на Дружеството са 20 хил. евро и задълженията по облигационна емисия са в размер на 1,364 хил. евро.

Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са паричните средства и вземанията от клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството са договорени при фиксиран лихвен процент, поради което за Дружеството не съществува лихвен риск на паричния поток във връзка с финансовите активи и пасиви към 31.12.2015 г. Вариациите в паричните потоци от клиенти се дължат единствено на кредитния риск.

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

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

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

	2015 г.	2014 г.
Общо дългов капитал, в т.ч:	2,897	2,767
задължения по облигационна емисия	2,668	-
задължения по финансов лизинг	229	189
получени заеми от свързани лица	-	2,531
други задължения към свързани лица	-	3
получени заеми от трети лица	-	44
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(352)	(247)
Нетен дългов капитал	2,545	2,520
Общо собствен капитал	3,106	2,460
Общо капитал	5,651	4,980
Съотношение на задължнялост	45%	51%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2015 г.

*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго***Справедливи стойности на финансовите инструменти**

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

Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно краткосрочни вземания от клиенти и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от Дружеството финансови пасиви по своята същност включват основно задължения към свързани лица, в т.ч. по заеми. Ръководството на Дружеството смята, че приложеният лихвен процент се счита за сравним с пазарните лихвени проценти, приложени за заеми със сходни характеристики и риск.

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

25. Събития след края на отчетния период

През 2016 г. Дружеството продължава добрите си взаимоотношения с компания за изкупуване на вземания и ежемесечно продава кредитите с просрочие над 90 дни, което се отразява на приблизителните оценки за изчисляване на обезценката на кредити и вземания (Приложение №2.15) и намалява възможността за грешки в изчисляването на справедливата стойност на вземанията от клиенти.