

Годишен финансов отчет

и доклад за дейността

на

Креди Йес ООД

Credi¥€\$

16 март 2020 г.

гр. Хасково

Съдържание

1. ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО	14 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	7 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	50 страници

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2019г.

Credi¥€\$

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ
НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Приет от ръководството на "КРЕДИ ЙЕС" ООД, чрез решение вписано в протокол от
дата 16.03.2020г.

Хасково

Ръководството предоставя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019г. изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Фирмено наименование:

„Креди Йес“ ООД

1.2. Предмет на дейност:

Креди Йес ООД е дружество с ограничена отговорност, учредено през 2009г., със седалище и адрес на управление: гр. Хасково, ул. „Лозарска“ №12, ЕИК/БУЛСТАТ 200688545.

Дружеството е специализирано в отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; придобиване на участия в кредитни институции или в други финансови институции; издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма); финансов лизинг; гаранционни сделки; търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали; парично брокерство; придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други); като за дейностите, за които се изисква регистрация или лиценз- след сдобиване с нужните лиценз и/или регистрация.

Дружеството извършва дейността си в съответствие с Търговския закон, Закона за кредитните институции и Наредба № 26 от 23.04.2009г. на БНБ за финансовите институции.

Креди Йес ООД е вписано в регистъра на финансовите институции по чл.3, ал. 2 от Закона за кредитните институции със заповед на подуправителя на БНБ.

1.3. Управител:

- Владислав Михайлов Инджов

1.4. Правни консултанти:

- адв. Николина Шереметова
- адв. Петко Петков
- юрк. Кремена Костадинова

1.5. Обслужващи банки:

- ДСК България АД
- Уникредит Булбанк АД
- Пощенска банка АД

1.6. Одитори:

- Димитрови одит ООД

1.7. Структура на основния капитал

съдружник	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил.лв.)
Владислав Михайлов Инджов	50%	50,000	2 500
Ивайло Михайлов Инджов	40%	40,000	2 000
„Профондо“ ЕООД	10%	10,000	500
	100%	100,000	5 000

С решение на общото събрание на съдружниците от 01.11.2019г. е увеличен основния капитал на дружеството от 1,010 хил.лв. на 5,000 хил.лв.

Общ преглед и структура на дейността

„Креди Йес“ ООД предоставя кредити чрез мрежа за директни продажби. Бизнесът е разделен на седем зони в страната, като има значителен ръст в своето развитие.

Централният офис е разположен в гр. Хасково. Персоналът в Централния офис извършва планиране и контролинг на изпълнението на целите, анализ и оценка на риска, одобрение и изплащане на заеми, управление на процесите по продажби и събиране на вземанията, обучения, управление на човешки ресурси, маркетинг, развитие и поддръжка на информационните технологии и др.

- **Управленски отдел** - Ръководи и представлява търговското дружество съобразно изискванията на закона, разработената бизнес стратегия и правилата на добрата търговска практика. Разработва и осигурява изпълнението на бизнес план за дейността на дружеството. Осигурява изпълнението на бизнес плана по най-ефективния за дружеството начин. Отговаря за техническата и противопожарна безопасност в предприятието, както и за осигуряването на здравословни и безопасни условия на труд. Решава всички ръководни въпроси по дейността на дружеството. Осигурява организирането и провеждането на курсове на обучение с цел повишаване на професионалната квалификация и повишаване ефективността на служителите на дружеството. Повишава личните си умения и квалификация. Назначава, освобождава и налага дисциплинарни наказания на служителите в дружеството. Всички задължения, произтичащи от Кодекса на труда, Закона за здравословни и безопасни условия на труд и Правилника за вътрешен трудов ред.
- **Финансов отдел** - Финансовото управление на фирмата изисква обосноваване и приемане на стратегически и тактически и оперативни решения. Основен начин, чрез който финансовият мениджмънт съдейства на глобалният в тази насока е подобряване на техниките, чрез които се мобилизират капиталите на фирмата, чрез които се вземат

решенията за инвестиране и чрез решенията в областта на по-доброто използване на активите и капиталите на предприятието.

- **Кредитен отдел** - Събира и обработва данни с цел определяне на риска на всички потенциални и настоящи клиенти на дружеството.
- **Отдел счетоводство** - Контролира финансово-счетоводната дейност на дружеството. Контролира и организира отчитане, в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети, Кодекс за социалното осигуряване и нормативните актове към него. Отговаря за състоянието на финансовата дисциплина и не допуска създаване на условия за разхищения и злоупотреби в дружеството. Докладва при констатирани нарушения и несъответствия с действащото законодателство.
- **Правен отдел** - Последният етап от процеса се управлява от звено Принудително изпълнение, чийто основна функция е предприемането на всички законови действия за съдебно събиране на вземанията.
- **Отдел статистика** - Прилага статистическа методология, за да подготви информация за статистически анализи. Анализира и тълкува статистическа информация. Представя цифрови данни чрез компютърни графики, схеми, таблици, доклади и други методи.
- **Отдел IT** - Изготвя справки, приложения към периодичните годишни отчети на дружеството. Следи за спазване на системата от вътрешните правила и осъществява вътрешен контрол на дейността на персонала зает с информационното обслужване на дружеството, контролира нивата на достъп и следи за спазване на правилата за архивиране на базата данни. При констатирани нарушения и несъответствия с действащите правила докладва на Изпълнителния директор.
- **Отдел маркетинг и реклама** - Контролира и следи достоверността на информация предоставяна във връзка с дейността на фирмата
- **Отдел връзка с клиенти** - Събира, обработва, обобщава и предоставя информация за качеството на обслужване посредством обратна връзка от клиентите, с цел повишаване тяхната удовлетвореност.
- **Отдел събиране** - Осъществяват телефонен контакт с клиенти, които имат просрочени задължения, с цел предприемане на действия по доброволно плащане.
- **Отдел деловодство и архив** - Приема и регистрира оригиналната нормативна и оперативна документация и организира съхранението ѝ. Контролира и координира работата на производствените и функционални звена по изпълнение на възложените им документи и преписки и информира съответните ръководители по спазване на сроковете за изпълнение на заданията.
- **Зонални мениджъри** - Отговарят за развитието на компанията в повереният им регион (зона), подбор на кадри, обучения, продажби, следене за коректното обслужване по кредитите в портфолиото, както и поддържането и създаването на добър имидж, съгласно вътрешните правила на Дружеството.
- **Офис мениджър** - Материално отговорно лице на повереният му обект, отговарящо за паричните потоци на клиентите, цялостната документация (подписване на договори за заем, събиране на погасителни вноски, издаване на удостоверения, теглене и внасяне на парични средства от банката), развитието на офиса, ръководенето на мениджър екипите и кредитните консултанти.

- **Мениджър екип** - Отговаря за създаването, ръководенето и контролирането на екип от кредитни консултанți, като участва пряко в подбора на същите. Осъществява директен контакт с настоящи и потенциални клиенти, с цел развитието на клиентската си база.
- **Кредитни консултанți** - Отговаря за презентирането на продуктите на компанията с цел сключване на договори за заем, съгласно условията определени от дружеството. Събира погасителни вноски в брой от кредитополучателите, съгласно договора за заем и погасителния план към него. Поддържа добър имидж на компанията, съгласно установените вътрешни стандарти.

1.1. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватните счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предложения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на база- принципа предположение за действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводни регистри, за целесъобразното управление на активи и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

2.1. Описание на основната дейност

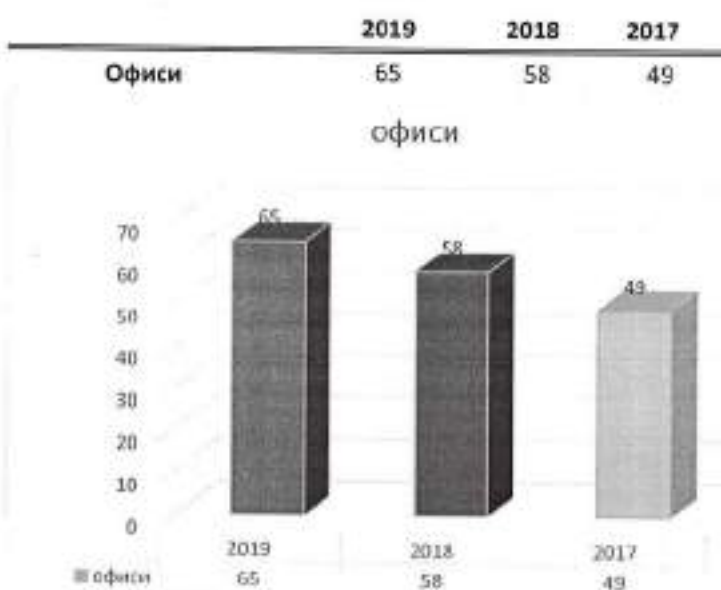
Основната дейност на „Креди Йес“ ООД се състои в предоставянето и управление на краткосрочни небанкови потребителски и ипотечни кредити, със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства в България.

В съответствие с чл.39, т 1 и 2 от Закона за счетоводството Креди Йес ООД представя финансови и нефинансови показатели, представящи развитието на дружеството.

През 2019 г. дружеството продължи да посреща успешно предизвикателствата, свързани с високата конкуренция на кредитния пазар и успя да насочи своята бизнес стратегия основно към:

- продължаване на работата по оптимизиране на управлението на активите и пасивите;
- увеличаване на броя на индивидуалните клиенти и обема на операциите;

- по-нататъшно повишаване на качество и ефективността от предлаганите услуги и продукти за клиентите;
- оптимизиране и повишаване качеството на кредитния портфейл;
- повишаване на ефективността при управление на риска;
- предоставяне на конкурентно обслужване чрез развитие на клонова мрежа в цялата страна, като офисите достигнаха 65 броя към 31 декември 2019г. (2018г.:58, 2017г.:49), т.е. ръст 12 % спрямо предходната година и 32 % спрямо 2017г.



ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансови резултати (хил.лв)	2019	2018	2017
Приходи от финансови услуги	11,518	6,972	5,279
Нетен доход от лихви	6,828	5,430	4,670
Административни разходи	5,935	4,147	3,119
Печалба след данъци	1,417	1,424	1,413
Балансови показатели (хил.лв.)			
Общо активи	7,855	7,521	6,599
Кредити и вземания от клиенти	3,707	5,715	3,521
Задължения	886	1,906	2,199
Собствен капитал	6,969	5,615	4,400
Основни съотношения			
Показатели за рентабилност			
Възвращаемост на собствения капитал	0,20	0,25	0,32
Възвращаемост на активите	0,87	0,72	0,71
Коефициент на рентабилност на приходите	0,21	0,26	0,30
Показатели за ликвидност			
Обща капиталова адекватност	0,89	0,75	0,67
Коефициент на обща ликвидност	2,19	0,38	0,37
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност	7,78	2,95	2,00
Коефициент на задлъжнялост	0,13	0,34	0,50

Нетния доход от лихви през 2019г. достига 6,828 хил.лв., като бележи ръст от 25,7% спрямо предходната година и 46,2 % спрямо 2017г.

За същия период административните разходи са увеличени с 43 % спрямо предходната година и 90,2 % спрямо 2017г., което се дължи на увеличението на броя на персонала по трудови договори с 40 човека и с 38 човека по извънтрудови договори спрямо предходната година.

Нает персонал за отчетната година 2019г. – 880 човечета (2018г.: 812 човечета, 2017: 735 човечета)

	2019	2018	2017
Трудови правоотношения	170	140	116
Извънтрудови	710	672	619



Разходи за персонала

	хил.лв		
Разходи за персонала	2019	2018	2017
разходи за възнаграждения	2,453	1,730	1,246
начисления за неизползвани отпуски	94	-	-
разходи за осигуровки	508	356	262
Общо	3,055	2,086	1,508

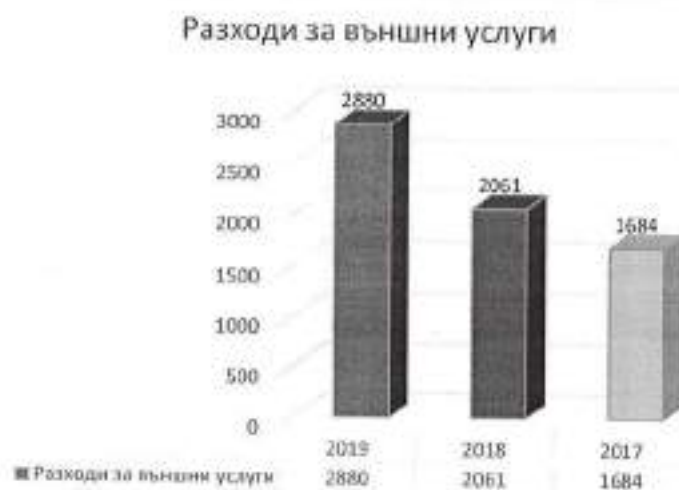
разходи за персонала



Разходите за персонала са увеличени с 46,4 % спрямо предходната година и със 102,6 % спрямо 2017г.

Разходи за външни услуги

	хил.лв		
	2019	2018	2017
Разходи за външни услуги	2880	2061	1684



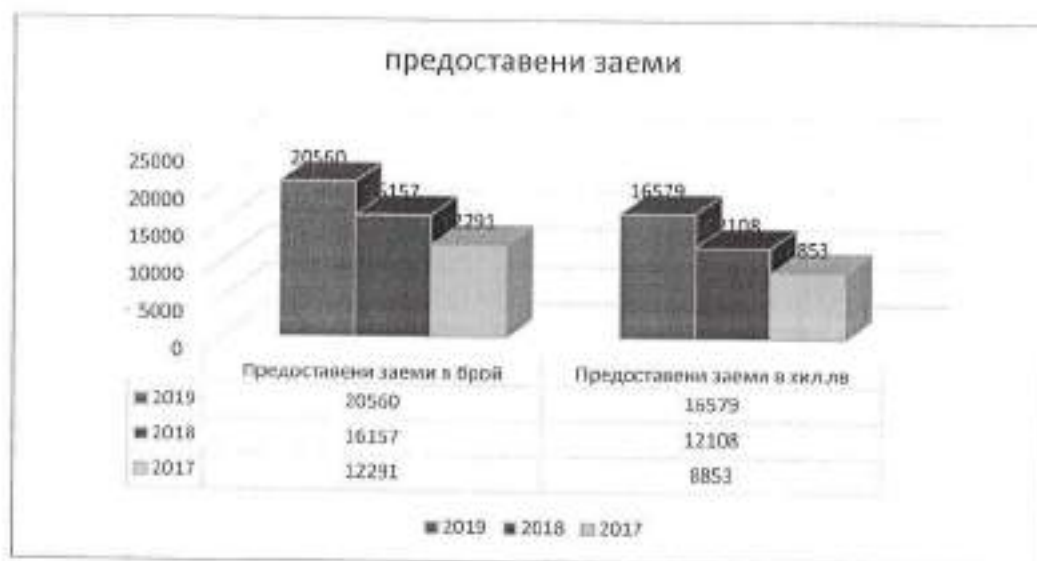
Общият размер на активите на дружеството към края на 2019 г. достигна 7,855 хил.лв като отбелязва увеличение спрямо 2018 година от 4,4 %.

Вземанията по предоставени кредити на клиенти намаляват спрямо предходната година поради начислена обезценка съгласно изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти в размер на 4,677 хил.лв. спрямо 1,542 хил.лв. през 2018г.

Преглед на предоставените заеми

Предоставени заеми през отчетната 2019година- 20 560хил.лв.(2018:12 108хил.лв., 2017:8 853хил.лв.)

	хил.лв		
	2019	2018	2017
Предоставени заеми - брой	20560	16157	12291
Предоставени заеми - хил. лв	16579	12108	8853

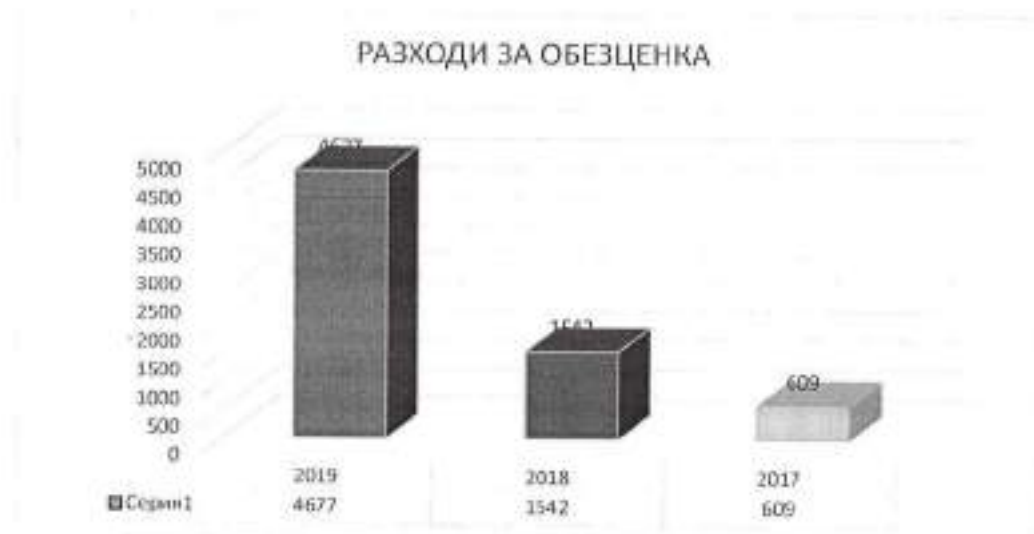


Броят на предоставените заеми нараства с 4,403 бр.или 27% спрямо 2018 г. и 67 % спрямо 2017г.

Разходи за обезценка на предоставени кредити

- Разходи за обезценка на активи 4 677хил.лв(2018: 1542 хил.лв, 2017: 609хил.лв)

	хил.лв		
	2019	2018	2017
Разходи за обезценка	4677	1542	609



2.2. Инвестиции

Към 31 декември 2019г. Креди Йес ООД няма участие в други дружества.

2.3. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност

2.4. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма действащи клонове

3. Бъдещо развитие на фирмата

Основни цели на Дружеството за 2020 година са:

- Ръст на предоставените нови заеми
 - Диверсификация и развитие на продуктовото портфолио
 - Продължаване на териториалната експанзия, чрез хоризонтално и вертикално разширяване на дистрибуционната мрежа
 - Подобряване качеството на кредитния портфейл
 - Подобряване на процесите и резултатите по събиране на вземания от клиенти в съдебна фаза
 - Контрол на разходите и повишаване ефективността на бизнес процесите
 - Диверсификация на източниците на финансиране
- Устойчив ръст и развитие;

- Поддържане на имидж на сериозен играч на кредитния пазар;
- Интензивното прилагане на продажбено ориентиран бизнес модел с фокус върху доброто познаване на клиентите и техните потребности;
- Актуализиране и допълване на продуктовата гама съобразно пазарните трендове;
- Създаване и поддържане на устойчива връзка с клиентите
- професионални умения, квалификация на персонала
- конфиденциалност

4. Описание на основните рискове на Дружеството

Кредитен риск

Кредитния риск е най- съществения за дейността на Дружеството и се изразява във вероятността насрещната страна по финансов инструмент да не изпълни свое задължение, с което да причини финансова загуба.

Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска част от клиентите да не са в състояние да изпълняват свое задължение.

Дружеството разполага с изградени вътрешни звена от служители, както и мрежи от външни сътрудници- кредитни посредници и инкасатори за събиране на своите вземания.

Кредитния риск е диверсифициран между значителен брой клиенти в цялата страна. Част от кредитите са допълнително обезпечени от трети лица- гаранти.

През 2010г. след промяната на Наредба 22 на БНБ, Креди Йес получи достъп до Централен кредитен регистър на БНБ. Достъпът до информацията в регистъра спомага за допълнително ограничаване на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на паричен ресурс за покриване на изискуемите задължения или за изплащане на кредити на клиентите, която може да възникне от несъответствие на паричните потоци на Дружеството. Целта при управление на ликвидния риск е Дружеството да бъде в състояние своевременно да изпълнява задълженията си, като същевременно осигури достатъчно ресурс, за постигане на висок ръст на активите.

Ценови риск

Креди Йес ООД оперира на високо развит и конкурентен пазар на финансовите услуги, поради което е повлияно от ценови риск. Част от конкурентите на Дружеството са банкови и финансови институции, имащи достъп до естин финансов ресурс, осигуряващ им предимство при ценообразуването на конкурентни продукти.

Лихвен риск

Лихвения риск е свързан с потенциалния, неблагоприятен за Дружеството, ефект от колебания в лихвени проценти върху нетния доход от лихви. Дружеството ползва дългосрочно финансиране с фиксиран лихвен процент. Заемите предоставени на клиентите са с фиксиран лихвен процент, значително надвишаващ лихвените нива, при които Дружеството получава финансиране. В този аспект мениджмънтът счита, че дейността на КРЕДИ ЙЕС ООД не е особено чувствителна към колебанията на лихвените проценти.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Въз връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.

Това оказва влияние и върху дейността на „КРЕДИ ЙЕС“ ООД.

Макроикономически риск

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, породена главно от покачващите се международни цени на петрола водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на „КРЕДИ ЙЕС“ ООД като цяло засега не съществува валутен риск тъй като продажбите и доставяните суровини и материали се извършват основно в евро или лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към формиране на ценова политика, ориентирана към намаляване на валутния риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители, инвеститори и др.

По отношение на дейността на „КРЕДИ ЙЕС“ ООД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на краткосрочните кредити. И в този сектор, както и в много други предлагането надвишава търсенето.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за „КРЕДИ ЙЕС“ ООД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на кредити, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на предоставяне на услугите. За предлаганите от „КРЕДИ ЙЕС“ ООД услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

4. Важни събития настъпили след отчетния период

Не са ясни последствията за Дружеството, свързани с разпространението на Covid-19 предприети у нас, след обявяването с Решение от 13.03.2020 г. на Народното събрание на Република България извънредно положение и препоръки на Националния оперативен щаб, създаден със заповед N2 P-37 / 26.02.2020 г. на министър-председателя на Република България.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Към момента няма индикация, че дружеството ще има принудително продължително спиране на дейността.

Съставил:

/ Бирюл Нури/

Управител:

/ Владислав Инджов/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА КРЕДИ ЙЕС ООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КРЕДИ ЙЕС ООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на



финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на

получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

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

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

Димитрови одит ООД

Одиторско дружество

Маргарита Гергиева Димитрова
Управител, регистриран одитор

Маргарита Гергиева Димитрова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Хасковска № 15
гр. Димитровград
17 март 2020 г.



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. КОРЕКЦИИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕ КЪМ МСФО	33
4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ УСЛУГИ	39
5. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА	39
6. ДРУГИ ПРИХОДИ	39
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	40
8. ДРУГИ РАЗХОДИ	40
9. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	41
10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
11. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	42
12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	42
13. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	42
14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	43
15. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	43
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	44
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ	44
18. ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	44
19. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	44
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	45
21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	45
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	46
23. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	50

КРЕДИ ЙЕС ООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2019 година

	Приложение	2019 BGN'000	2018 BGN'000
Приходи от финансови услуги	4	11 518	6 972
Разходи за лихви		(13)	-
Разходи за обезценка	5	(4 677)	(1 542)
Нетен доход от дейността		6 828	5 430
Други приходи	6	683	300
Разходи за персонал	7	(3 055)	(2 086)
Други разходи	8	(2 880)	(2 061)
Печалба преди данъци		1 576	1 583
Разход за данък върху печалбата	9	(159)	(159)
Нетна печалба за годината		1 417	1 424
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		1 417	1 424

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

Управлятел:

Владислав Михайлов Инджов

Съставител:

Бирюков Бедри Нури



Handwritten signature: Н. В. Димитров

КРЕДИ ЙЕС ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2019 година

	Приложение	31.12.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	1 941	720
Кредити и вземания от клиенти	11	3 707	5 715
Други вземания	12	1758	844
Активи с право на ползване	13	243	-
Нетекущи активи	14	179	242
Нематериални активи		4	-
Активи по отсрочени данъци	15	23	-
ОБЩО АКТИВИ		7 855	7 521
Пасиви			
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	16	474	256
Задължения по лизингови договори	17	268	40
Пасиви по договори с клиенти	18	103	1 503
Задължения към свързани лица		-	62
Други задължения	19	41	45
Общо пасиви		886	1 906
Собствен капитал			
Основен дялов капитал		5 000	1 010
Неразпределена печалба		1 969	4 605
Общо Собствен капитал	20	6 969	5 615
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		7 855	7 521

Финансовият отчет на страници от 1 до 10 е одобрен от Управителя и е подписан на 16.01.2020г. от:

Управител:

Владислав Ангелов Инджов

Съставител:

Вирсия Георги Пури

[Своето]



[Своето]

17.03.2020

КРЕДИ ЙЕС ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2019 година

Примено	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от изиски от изплащане на главници по кредити	12 708	9 545
Постъпления от лихви по кредити	2 392	1 789
Постъпления от неустойки	6 826	5 043
Предоставени кредити	(16 535)	(12 100)
Плащания към персонала	(3 956)	(2 772)
Плащания към доставчици	(1 093)	(1 298)
Платени данъци върху печалбата	(193)	(216)
Други парични потоци от оперативна дейност	1 208	627
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1 357	618
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Попълка на транспортни средства	(13)	(1)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(13)	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(60)	(200)
Плащания на задължения по лизингови договори	(63)	(514)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(123)	(714)
Нетно увеличение на паричните средства	1 221	(97)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	720	817
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 941	720

Примено на ле стравите от 3 до 50 са изразени в част от финансовия отчет

Управител:

Владислав Михайлов Инджов

Съставител:

Бисерка Бедри Нури



17.03.2020

КРЕДИ ЙЕС ООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2019 година

Приложения	Основен дял на акцията	Нараствания акция	Технически забави	Общо собствения капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2018 година	1 010	1 977	1 413	4 400
<i>Промяна в собствения капитал за 2018 година</i>				
Разпределение на печалби, в т.ч.:	-	1 204	(1 413)	(209)
- за дивиденди	-	(209)	-	(209)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 424	1 424
Салдо към 31 декември 2018 година	1 010	3 181	1 424	5 615
<i>Промяна в собствения капитал за 2019 година</i>				
Разпределение на печалби, в т.ч.:	3 990	(2 629)	(1 424)	(63)
- за дивиденди	-	(63)	-	(63)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 417	1 417
Салдо към 31 декември 2019 година	5 000	552	1 417	6 969

Приложенията от 5 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Управител:

Владислав Михайлов Инджов

Съставител:

Борислав Георги Нурчи



17.03.2020

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Креди Йес“ ООД е дружество, създадено през 2009 г. със седалище и адрес на управление гр.Хасково, ул. Лозарска № 12.

Собственост и управление

Креди Йес ООД е дружество с ограничена отговорност.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя Владислав Михайлов Инджов.

Към 31.12.2019 г. капиталът на дружеството е в размер на 5,000 хил.лв., разпределен в 100,000 дяла с номинална стойност 50 лв. всеки със следната структура:

Съдружник	Брой дялове	% участие в капитала	
Владислав Инджов	50,000		50
Ивайло Инджов	40,000		40
Профондо ЕООД	10,000		10

Предмет на дейност

Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; придобиване на участия в кредитни институции или в други финансови институции; издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни пиема); финансов лизинг; гаранционни сделки; търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали; парично брокерство; придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други); като за дейностите, за които се изисква регистрация или лиценз след сдобиване с нужните лиценз и/или регистрация.

Основната дейност на Дружеството през 2019г. е свързана с предоставяне на малки, необезпечени кредити, керидити с поръчител и ипотечни кредити на клиенти, физически лица.

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

Дружеството е вписано в регистъра на финансовите институции, воден от БНБ, съгласно чл.3 ал.2 от Закона за кредитните институции под № BGR00106.

Дружеството е включено в информационната система на Централния кредитен регистър считано от 25.11.2009г. на основание на чл.3а, ал.1 от Закона за кредитните институции и чл.7,

ал.2 от Наредба № 26/23.04.2009г. на БНБ за финансови институции и Заповед № РД22-2355/25.11.2009г. на подуправителя на БНБ и ръководещ управление „Банков надзор“.

Към 31.12.2019 г. дружеството извършва дейността си в 65 населени места.

Средно- списъчният брой на служителите в дружеството е 880 човека (2018 г.: 812).

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2016 – 2019 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	2017	2018	2019
БВП в млн. лева *	95,092	102,308	109,695	119,485
Реален растеж на БВП *	3.8%	3.5%	3.1%	3.8%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.5%	1.8%	2.3%	3.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.77	1.73	1.66	1.75
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.86	1.65	1.72	1.76
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.00	0.00	0.00
Безработица (в края на годината) **	8.0%	7.1%	6.1%	5.9%
Кредитен рейтинг на Р България по Standard&Poors (дългосрочен)	BB+	BB+	BBB-	BBB
Кредитен рейтинг на Р България по Moody's (дългосрочен)	Baa2	Baa2	Baa2	Baa2
Кредитен рейтинг на Р България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB-	BBB	BBB

* Прогноза на БНБ за 2019 г., изготвена към 20 декември 2019 г. източник: БНБ

** По данни на Агенция по заетостта Източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Креди Йес ООД 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 на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни финансови периоди, започващи най-рано на 1 януари 2019 г. за предприятия в Република България, 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.

Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- *МСФО 16 Лизинги* (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване, представяне и оповестяване на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. Стандартът заменя действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17 и свързаните с него тълкувания. а) При лизингополучателите воденият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществена промяна спрямо отчетната практика до 2018 г. За краткосрочни или на ниска стойност лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика. Стандартът ще окаже влияние върху финансовия резултат за периода, тъй като през първите години разходите, свързани с лизинговите договори са по-големи, допълнително оперативните разходи се заменят с разходи за амортизации и лихви, което ще доведе до определена промяна в ключови показатели като EBITDA, оперативните парични потоци ще се увеличат, тъй като главниците и лихвите се класифицират като парични потоци от финансова дейност; б) При лизингодателите няма да има съществени промени в отчетната практика и те ще продължат да отчитат лизингите аналогично на правилата на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, следва да се направи и от тяхна страна един по-подробен анализ на условията на договорите и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на активи с право на ползване, задължения по лизинг, разходи за външни услуги, разходи за амортизация, финансови разходи

и активи по отсрочени данъци, както и върху представянето на паричните потоци, произтичащи от договори за лизинг. Ефектите от направените от него анализи и преизчисления и рекласификации са оповестени в *Приложение № 2.18*. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 16 и да не преизчислява сравнителните данни.

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход се определя и измерва като се прилага същата методология както при финансовите активи по амортизирана стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да оказат съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви.

- *МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи компенсации при предсрочно погасяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкции за по-ранно плащане и при полза от по-ранно плащане. Също така а) съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност е модифициран, без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- *МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. приет от ЕК).*
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2013-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приети от ЕК).*
- *МСС 19 (променен) – Доходи на плати лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).*
- *КРМСФО 23 (променен) - Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК).*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2019 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане* и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приети от ЕК).
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика*, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г. – приети от ЕК).

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 2019 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- *МСФО 17 Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., (с опция за отлагане за 2022 г.) не е приет от ЕК)
- *МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негов асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).
- *МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации* (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).
- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания* (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г. – приети от ЕК).

Финансовият отчет е изготвен на база на историческата 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 условията на финансова криза несигурностите са по-значителни). Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет.

2.2. Сравнителни данни

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

2.3. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото левът е фиксиран в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в левовата равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на ежедневна база като се използва централен курс на БНБ за работен ден.

Нивото на курсовете спрямо българския лев на основните валути, които оказват най - съществено влияние върху показателите във финансовия отчет е както следва:

Вид валута	Валутен курс към 31.12.2019 г.	Валутен курс към 31.12.2018 г.
EUR – Евро	1,955830	1,955830
USD – Щатски долар	1,736150	1,630810

2.4. Приходи от лихви

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

2.5. Разходи за лихви

Разходи за лихви се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от разходи за лихви по финансов лизинг.

2.6. Приходи от услуги по застрахователно агенство (Приходи по договори с клиенти)

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

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

Договор, за който някой от критериите все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период.

Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато:

- а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- б) дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

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

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

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

Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиентатечение на времето, като напредъкът по договора (етапа на завършеност) се измерва на линейна база - месечно. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно, те са част от серия, а полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване

Салда по договори с клиенти

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

Като *пасив по договор* Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

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

(когато има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени“.

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

Задължения за изпълнение

Предоставяните от Дружеството услуги към клиенти включват услуги по застрахователно агентство. Тези услуги са комбинация от свързани услуги по продажба на полици и по последващо обслужване на застрахованите лица. Дружеството е определило, че задължението за изпълнение при договорите за тези услуги представлява серия (поредица) от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение. Приходите се признават в Отчета за доходите.

Продажба на кредитен портфейл

През 2019 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.

Разликата между балансовата стойност на отписаните кредити и вземания и продажната цена е призната в статията „Други доходи (загуби) от дейността, нетно“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), нетно с разходите по продажбата

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

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

2.7.1. Финансови активи

Първоначално признаване на финансови активи

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

Класификация и последваща оценка на финансови активи

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораздат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмент.

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

Класификационни групи

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Дружеството са класифицирани изцяло като "финансови активи по амортизирана стойност". Дружеството отчита в тази категория: „парични средства и парични еквиваленти" и „кредити и вземания от клиенти".

Дружеството класифицира и последващо оценява в групата финансови активи, оценявани по амортизирана стойност даден финансов актив, ако са изпълнени едновременно следните две условия:

а) активът се държи в рамките на бизнес модела, чиято цел е събиране на договорните парични потоци, и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на определени дати възникват парични потоци, които са единствените плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Последващо оценяване

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагането на метода на ефективната лихва. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в

отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

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

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

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило. Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

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

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени кредити и вземания от клиенти и парични средства и еквиваленти в банки, Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Дружеството прилага "тристепенен" модел за

обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

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

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

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

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

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

Обезценка на кредити и вземания от клиенти

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

За целта на установяване на размера на очакваните кредитни загуби вземанията се разпределят по групи със сходни характеристики и 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, 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 елиминиране на ефектите от условията в историческия период, които понастоящем не съществуват. Моделите и предположенията, използвани за приблизителна оценка на бъдещите парични потоци, се подлагат на преглед и актуализация регулярно, с цел намаляване на разликите между приблизителните оценки и текущо реализираните загуби. Дружеството обезценява и вземанията от клиенти без просрочие на база статистически данни за минали периоди за други индикатори, различни от просрочието, за наличие на латентна загуба.

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

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

2.7.2. Финансови пасиви

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

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

Печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивите са отписани, както и чрез процеса на амортизация. Разходите за лихви по финансовите пасиви се определят по метода на ефективния лихвен процент и се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

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

Компенсирание (Нетиране) на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

2.8. 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 2019 г. е 10 % (2018 г.: 10%).

Отсрочен данък върху печалбата

Отсрочените данъци върху печалбата се признават по балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба (загуба).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, срещу които да могат да бъдат приспаднати тези намаляеми разлики, с изключение на разлики от първоначално признаване на

актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба или загуба.

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

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

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

Към 31.12.2019 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10%.

Основните активи и пасиви по отсрочени данъци в Дружеството са породени от временни разлики от амортизацията на 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.

2.9. 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 полагащи се удържки) в размер на

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

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите секомпенсируеми 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 възнаграждения

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 (2017 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 съкращения и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал“;

б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи“. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Дружеството не е назначило сертифицирани актюери, тъй като счита че размерът на задълженията пре пенсиониране би бил незначителен за целите на този финансов отчет.

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.

2.10. Дружествен капитал и резерви

Креди Йес ООД, като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие в производството по ликвидация и несъстоятелност.

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

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

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;

(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;

(в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;

(г) налице е съществена промяна в актива.

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

- в случай на (а), (в) и (г) по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;

- в случай на (б) по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Дружеството като лизингополучател

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 финансов 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.

2.12. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща

се (ежегодна) база – кредити и вземания от клиенти и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Дружеството задължително има достъп.

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

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

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

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

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

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на Дружеството се прави от

отговорното лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред управителя подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това изрично се консултира с външни оценители.

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

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

2.13. Препенки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Обезценка на финансови активи

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

За прилагането на тези изисквания ръководството на Дружеството прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Кредити и вземания от клиенти

За изчислението на очакваните кредитни загуби по кредити и вземания от клиенти, Дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага статистически модел за процента на загубите на база на отписаните суми през целия

живот на финансовите ктиви, като впоследствие коригира този исторически процент на загубите спрямо текущите пазарни и стопански условия и очакваните бъдещи развития.

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

За целите на изчисленията на обезценката е използвана информация за прогнозиране на бъдещите парични потоци по кредитни продукти от събираемостта по кредитите и вземанията от клиенти на Дружеството за 2019 г., както и анализ на извършените продажби на просрочени вземания през 2019 г. и предстоящите цесии за 2020 г.

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

- Разпределяне на индивидуалните кредити и вземания от клиенти от портфейла в зависимост от вида на кредита – месечен или седмичен и съответния продукт;
- Разпределяне на индивидуалните кредити от всеки вид кредит и вземанията от клиента по групи съгласно критерия „дни на просрочие на вземането“;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група от кредити и вземания от клиенти на база исторически данни за общата сума на предоставените кредити (главници и лихви) и вземания от клиенти 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 2019 г. и очакваните парични потоци за несъбираемите вземания от договорени условия по цесии през 2020 г., което по същество актуализира изчисленията до размера на реално очакваните загуби;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл и вземанията от клиенти на Дружеството към края на отчетния период чрез прилагане на 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 „Обезценка на вземания от клиенти“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

През 2019 г. признатият размер на загуби от обезценки е 6,048 хил. лв. (2018 г.: 1,542 хил. лв.)

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

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

$ECL = PD \times LGD \times EAD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение, и

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение.

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

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

На това основание Дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 01.01.2019 г., така и към 31.12.2019 г.

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

2.15.1. Лизинг

Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

При идентифициране на лизинг или лизингов елемент в даден договор, дружеството преценява дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив.

За целта то е направило преценка и е стигнало до заключение, че в рамките на обхвата на правото си на ползване, определено в договор за лизинг на помещения, дружеството има право да взема съответните решения относно това как и с каква цел да бъдат използвани помещенията, като е в състояние да определя работно време и лицата, които имат достъп до активите.

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

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимий период на лизинга, заедно с а) периодите, по отношение, на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция и б) периодите, по отношение, на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

Дружеството има 10 договора за наем на помещения, в които е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване. След датата на стартиране на лизинга дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора (като например значителни подобрения на основния актив, значително адаптиране и персонализиране на основния актив).

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

В случаите, в които Дружеството е лизингополучател, то не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, поради което използва диференциалния лихвен процент, който то би плащало в случай, че вземе финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг.

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

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството извършва преглед за обезценка на активите „право на ползване“. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

Дружеството е направило преглед и е установило, че няма налице индикатори за обезценка към 31.12.2019 г.

2.16. Нетекущи активи

Нетекущите активи са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване нетекущите активи (дълготрайни материални активи) се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на нетекущите активи е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи съобразно полезния живот на отделните активи.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- оборудване - 2 г.
- транспортни средства - 4 г.
- други - 7 г.

Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба.

Определеният срок на годност на дълготрайните материални активи се преразглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който 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).

2.17. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16

Дружеството прилага МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., като за преминаването е избрало модифицирания ретроспективен подход, при който сравнителната информация за 2018 г. остава непроменена.

При прилагането на МСФО 16, Дружеството е признало задължения по лизинг, които преди това са квалифицирани като "оперативни лизинги", съгласно МСС 17 Лизинг. Тези задължения са оценени по настояща стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен на Дружеството към 1 януари 2019 г. Средно-претегления диференциален лихвен процент на Дружеството, приложено към задълженията по лизинг на 1 януари 2019 е 4%.

	2019 BGN'000
Суми по отворени договори по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	340
Ефект от дисконтиране при среден диференциален лихвен процент 4%	(37)
Задължения по финансов лизинг, признати към 31 декември 2018 г.	303
Настояща стойност на задължение по лизинг, признато към 1 януари 2019 г.	303
<i>в т.ч.</i>	
Дългосрочна част	189
Краткосрочна част	114

Към 1 януари 2019 г. Дружеството е признало активи „право на ползване“ в размер на 340 х.лв. Тези активи са оценени на стойност равна на задълженията по лизинг, коригирана със сума, равна на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с признатите в отчета за финансово състояние лизингови договори към 31 декември 2018 г.

Ефектите от прилагането на МСФО 16 за първи път към 01.01.2019 г. са представени по-долу:

	01.01.2019 BGN'000
Активи	
Активи "право на ползване" (Приложение №13) ^{Бел.1}	303
Общо активи	303
Задължения	
Задължения по лизинги (Приложение 17)	303
Общо задължения	303

Бележки:

1. Активите „право на ползване“ на 01.01.2019 г. са оценени със стойност равна на настоящата стойност на задълженията по лизинг на същата дата в размер на 303 х.лв.,
2. Задълженията по лизинг на 01.01.2019 г. в размер на 303 х. лв., включват сбора от настоящата стойност на задълженията по лизинг на 01.01.2019 г. в размер на 303 х. лв.

При прилагането на МСФО 16 Лизинги за първи път дружеството се е възползвало от следните практически целесъобразни мерки, позволени от стандарта:

- Използването на последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, за договори, които съдържат опции за удължаване или прекратяване.

3. КОРЕКЦИИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕ КЪМ МСФО

При преминаване към МСФО дружеството е извършило прензчисления, които са коригирали показателите в баланса, изготвен по националното законодателство към 31.12.2018г. Тези корекции са представени в таблицата по-долу:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ		НСС	Ефект от	МСФО
		31 декември	преминаване	31 декември
		2018	към МСФО	2018
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Бележка				
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти		720	-	720
Кредити и вземания от клиенти	1	4,227	1,488	5,715
Дълготрайни материални активи	2	242	(242)	-
Други активи	3	2,330	(2,330)	-
Разходи за бъдещи периоди	4	2	(2)	-
Други вземания	5	-	844	844
Нетекущи активи	6	-	242	242
Общо активи		7,521	-	7,251
Пасиви				
Други пасиви	7	419	(419)	-
Начисления и приходи за бъдещи периоди	8	1,487	(1,487)	-
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	9	-	256	256
Задължения по финансов лизинг	10	-	40	40
Пасиви по договори с клиенти	11	-	1,503	1,503
Задължения към свързани лица	12	-	62	62
Други задължения	13	-	45	45
Общо пасиви		1,906	-	1,906
Собствен капитал				
Записан капитал		1,010	-	1,010
Печалби и загуби от минали години	14	3,181	(3,181)	-
Печалби и загуби от финансовата година	15	1,424	(1,424)	-
Неразпределена печалба	16	-	4,605	4,605
Общо собствен капитал		5,615	-	5,615

Бележка 1

Кредити и вземания от клиенти

Салдо към 31.12.2018 по НСС	4,227
Прехвърляне от Други активи	1,488
Ефект от преминаване към НСС	1,488
Салдо към 31.12.2018 по НСС	5,715

Бележка 2

Дълготрайни материални активи

Салдо към 31.12.2018 по НСС	242
Прехвърляне към Нетекущи активи	(242)
Ефект от преминаване към НСС	(242)
Салдо към 31.12.2018 по НСС	-

Бележка 3

Други активи

Салдо към 31.12.2018 по НСС	2,330
Прехвърлени към Други вземания	(2,330)
Ефект от преминаване към МСФО	(2,330)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 4

Разходи за бъдещи периоди

Салдо към 31.12.2018 по НСС	2
Прехвърлени към Други вземания	(2)
Ефект от преминаване към МСФО	(2)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 5

Други вземания

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Други активи	842
Прехвърлени от Разходи за бъдещи периоди	2
Ефект от преминаване към МСФО	844
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	844

Бележка 6

Нетекущи активи

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Дълготрайни материални активи	242
Ефект от преминаване към МСФО	242
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	242

Бележка 7

Други пасиви

Салдо към 31.12.2018 по НСС	419
Прехвърлени към Задължения към персонала и осигурителни предприятия	(256)
Прехвърлени към Задължения по финансов лизинг	(40)
Прехвърлени към Задължения към свързани лица	(62)
Прехвърлени към Други задължения	(45)
Прехвърлени към Пасиви по договори с клиенти	(16)
Ефект от преминаване към МСФО	(419)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 8

Начисления и приходи за бъдещи периоди

Салдо към 31.12.2018 по НСС	1,487
Прехвърлени към Пасиви по договори с клиенти	(1,487)
Ефект от преминаване към МСФО	(1,487)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 9

Задължения към персонала и осигурителни предприятия

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Други пасиви	256
Ефект от преминаване към МСФО	256
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	256

Бележка 10

Задължения по финансов лизинг

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Други пасиви	40
Ефект от преминаване към МСФО	40
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	40

Бележка 11

Пасиви по договори с клиенти

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Начисления и приходи за бъдещи периоди	1,487
Прехвърлени от Други пасиви	16
Ефект от премиване към МСФО	1,503
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	1,503

Бележка 12

Задължения към свързани лица

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Други пасиви	62
Ефект от премиване към МСФО	62
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	62

Бележка 13

Други задължения

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от Други пасиви	45
Ефект от премиване към МСФО	45
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	45

Бележка 14

Печалби и загуби от минали години

Салдо към 31.12.2018 по НСС	3,181
Прехвърлени към Неразпределена печалба	(3,181)
Ефект от премиване към МСФО	(3,181)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 15

Печалби и загуби от финансовата година

Салдо към 31.12.2018 по НСС	1,424
Прехвърлени към Неразпределена печалба	(1,424)
Ефект от премиване към МСФО	(1,424)
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	-

Бележка 16

Неразпределена печалба

Салдо към 31.12.2018 по НСС	-
Прехвърлени от печалби и загуби от минали години	3,181
Прехвърлени от печалби и загуби от финансовата година	1,424
Ефект от преминаване към МСФО	4,605
Салдо към 31.12.2018 по МСФО	

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

		<i>НСС</i>	<i>Ефект от</i>	<i>МСФО</i>
		<i>31 декември</i>	<i>преминаване към</i>	<i>31 декември</i>
		<i>2018</i>	<i>МСФО</i>	<i>2018</i>
		<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приходи от лихви и други подобни приходи	1	7,064	(7,064)	-
Приходи от финансови услуги	2	-	6,972	6,972
Разходи за лихви и други подобни разходи	3	7	(7)	-
Други Приходи, свързани с дейността	4	209	(209)	-
Други приходи	5	-	300	300
Общи административни разходи, в т.ч.:	6	4,101		
<i>Разходи за суровини, материали и външни услуги</i>		<i>1,792</i>	<i>(1,792)</i>	<i>-</i>
<i>Разходи за персонала</i>		<i>2,086</i>	<i>-</i>	<i>2,086</i>
<i>Други административни разходи</i>		<i>223</i>	<i>(223)</i>	<i>-</i>
Други разходи	7		2,061	2,061
Разходи за амортизация и обезценка на ДМА		40	(40)	-
Разходи за обезценка на кредити и аванси и разходи за провизии, свързани с условни задължения		1,542	-	1,542
Счетоводна печалба		1,583	-	1,583
Разходи за данъци от печалбата		159	-	159
Нетна печалба за годината		1,424	-	1,424

Бележка 1

Приходи от лихви и други подобни приходи по НСС към 31.12.2018	7,064
Приходи от финансови услуги	(7,064)
Ефект от преминаване към МСФО по МСФО към 31.12.2018	-

Бележка 2

Приходи от финансови услуги

по НСС към 31.12.2018

-

Приходи от лихви и други подобни приходи

6,972

Ефект от преминаване към МСФО

6,972

по МСФО към 31.12.2018

6,972

Бележка 3

Разходи за лихви и други подобни разходи

по НСС към 31.12.2018

7

Други разходи

(7)

Ефект от преминаване към МСФО

(7)

по МСФО към 31.12.2018

-

Бележка 4

Други Приходи, свързани с дейността

по НСС към 31.12.2018

209

Други приходи

(209)

Ефект от преминаване към МСФО

(209)

по МСФО към 31.12.2018

-

Бележка 5

Други Приходи

по НСС към 31.12.2018

-

Други приходи

209

Приходи от финансови услуги

91

Ефект от преминаване към МСФО

300

по МСФО към 31.12.2018

300

Бележка 6

Общи административни разходи

по НСС към 31.12.2018

4,101

Приходи от лихви и други подобни приходи

(4,101)

Ефект от преминаване към МСФО,

(4,101)

по МСФО към 31.12.2018

-

Бележка 7

Други разходи

по НСС към 31.12.2018

Общи административни разходи	2,014
Разходи за лихви и други подобни разходи	7
Разходи за амортизация и обезценка на ДМА	40
Ефект от преминаване към МСФО	2,061
по МСФО към 31.12.2018	2,061

4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ УСЛУГИ

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви	2,813	1,865
Приходи от неустойки	8,705	5,107
Общо	11,518	6,972

5. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на редовни кредити	4,970	1,542
Обезценка на съдебни кредити	1,078	-
Възстановена обезценка	(1371)	-
Общо	4,677	1,542

6. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2019	2018
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	36	-
Приходи по Европейска програма Обучение на заети лица	276	-
Юрисконсулски хонорари	371	207
Приходи от комисионни и премии по застраховки	-	91
Извънредни приходи	-	2
Общо	683	300

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Текущи възнаграждения	2,453	1,730
Начисления за неизползвани отпуски	94	-
Вноски по социалното осигуряване	508	356
Общо	3,055	2,086

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Разходи за външни услуги	1,643	1,540
<i>в т. ч. граждански договори</i>	<i>1,094</i>	<i>804</i>
<i>наеми</i>	<i>274</i>	<i>261</i>
<i>Справки НОИ и БНБ</i>	<i>67</i>	<i>64</i>
<i>други</i>	<i>208</i>	<i>411</i>
Разходи за материали	350	252
Разходи за амортизации	115	40
Отписани вземания, в т.ч.:	650	38
<i>Отписани главници по кредити</i>	<i>407</i>	<i>20</i>
<i>Отписани лихви по кредити</i>	<i>44</i>	<i>5</i>
<i>Отписани неустойки</i>	<i>199</i>	<i>13</i>
Банкови такси	9	7
Други разходи	113	184
Общо	2,880	2,061

9. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на *разхода/(икономията) на данъци върху печалбата* за годините, завършващи на 31 декември са:

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1,825	1,592
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	(182)	(159)
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	23	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	(159)	(159)

Равнение на данъчния разход/(икономия) на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Счетоводна печалба за годината	1,576	1,583
Данъци върху печалбата - 10% (2018 г.: 10%)	(157)	(158)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения - 15 хил.лв. (2018 г.: 14 хил.лв.)	(2)	(1)
Свързани с намаления - хил.лв. (2018 г.: хил.лв.)		
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	(159)	(159)

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Парични средства в брой	827	646
в.т.ч. лева	827	646
Разплащателни сметки	1,114	74
в.т.ч. лева	1,114	63
валута	-	11
Общо	1,941	720

11. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Потребителски кредити без обезпечение	6,126	3,715
Обезценка кредити	(3,591)	-
Ипотечни кредити	563	174
Обезценка кредити	(330)	-
Потребителски кредити с поръчител	1,789	338
Обезценка кредити	(1,049)	-
Лихви по кредити	199	1,489
Общо	3,707	5,715

12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Съдебни и присъдени вземания	1,720	696
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1,078)	-
Лихви по просрочени кредити	111	-
Вземания по неустойки	981	-
Други вземания	24	147
Общо	1,758	844

13. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

	Офис		Общо	
	2019 BGN '000	2018 BGN '000	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Отчетна стойност				
Сaldo на 1 януари 2019	-	-	-	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16 * (Приложение № 2.17)	303	-	303	-
Сaldo на 31 декември 2019	303	-	303	-
Надрупана амортизация				
Сaldo на 1 януари 2019	-	-	-	-
Разходи за амортизация през периода	60	-	60	-
Сaldo на 31 декември	60	-	60	-
Балансова стойност на 31 декември	243	-	243	-
Балансова стойност на 1 януари	-	-	-	-

14. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	Земни и Сгради		Транспортни средства		Други		Общо	
	2019 BGN '000	2018 BGN '000	2019 BGN '000	2018 BGN '000	2019 BGN '000	2018 BGN '000	2019 BGN '000	2018 BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	141	82	318	263	-	-	459	345
Придобити	-	59	75	57	141	-	75	134
Излезли	141	-	103	-	-	-	244	141
Салдо на 31 декември	-	141	290	318	141	-	290	459
Натрувана амортизация								
Салдо на 1 януари	1	6	216	172	-	-	217	178
Начислена амортизация за периода	-	-	54	43	-	-	54	43
Отписана амортизация	1	5	18	-	-	-	19	5
Салдо на 31 декември	-	1	252	216	-	-	252	217
Балансова стойност на 31 декември	-	140	38	102	141	-	179	242
Балансова стойност на 1 януари	140	76	102	91	-	-	242	167

15. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

	Временна разлика 31.12.2019 BGN '000	Данък 31.12.2019 BGN '000	Временна разлика 31.12.2018 BGN '000	Данък 31.12.2018 BGN '000
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	119	12	-	-
Начисления за неизползвани отпуски	110	11	-	-
Активи с право на ползване	4	-	-	-
Общо активи по отсрочени данъци		23		

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни активи	Салдо на 1 януари 2019 BGN '000	Признати в печалбата или загубата за годината BGN '000	Салдо на 31 декември 2019 BGN '000
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	-	12	12
Начисления за неизползвани отпуски	-	11	11
Общо	-	23	23

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	280	199
Задължения по социалното осигуряване	100	57
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	94	-
Общо	474	256

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на леки автомобили и договори по МСФО 16. Договорите за автомобили предвиждат опция за прехвърляне на собствеността от лизингодателя на лизингополучателя при изтичане срока на лизинговия договор.

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Сума на минималните лизингови плащания, в т.ч.:	293	42
Задължения по лизингови договори МСФО 16	272	-
Задължения по лизингов договор МПС	21	42
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(25)	(2)
Общо	268	40

18. ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Начислени приходи за бъдещи периоди	73	1,487
По договори с клиенти	30	15
Общо	103	1,503

19. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
ДДФЛ	19	31
Задължения към доставчици	16	12
По разчети със застраховки	6	2
Общо	41	45

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Основен капитал	5,000	1,010
Резерви	552	3,181
Печалба за годината	1,417	1,424
Общо	6,969	5,615

Към 31 декември 2019 г. *регистрираният капитал* на дружеството възлиза на 5 х.лв. (2018г.: 1,1 х.лв.), разпределен в 100,000 броя дялове с номинална стойност 50 лв. на 1 дял.

Формираната печалба от дейността на дружеството за 2019 г., в размер на 1,417 х.лв. (2018 г.: 1,424 х.лв.).

Резервите в размер на хил.лв. (2019 г.: 552 хил.лв.) са формирани от разпределение на печалбата от минали години.

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са:

Свързани лица	Вид на свързаност
Владислав Михайлов Инджов	Управител и съдружник
Ивайло Михайлов Инджов	Съдружник
Профондо ЕООД	Съдружник

Предприятия, собственост на съдружниците и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества):

Участия на Владислав Михайлов Инджов

КРЕДИ КОНСУЛТ ЕООД	Едноличен собственик на капитала
ВИГОР ЕООД	Управител, Едноличен собственик на капитала

Участия на Ивайло Михайлов Инджов

ДЕЖАВЮ ЕООД	Управител и Едноличен собственик
АГАНИМ ООД	Управител и съдружник
КРЕДИ ЙЕС ООД	Съдружник

Участия на Михаил Видев Инджов

ПРОФОНДО ЕООД	управител на Профондо ЕООД
АГРОХОРИЗОНТ ООД	Управител
КРЕДИ ЙЕС ООД	Управител и Съдружник
	Съдружник

РОДОПИ ДИВЕЛЪПМЪНТС ООД	Управител и Съдружник
ПРИАП ООД	Управител и Съдружник
БУЛМАШИНЖЕНЕРИНГ ООД	Управител и Съдружник
ФИН ОЙЛ ООД	Управител
АГРОЕКОН ИНЖЕНЕРИНГ ООД	Съдружник
УКРАБУЛ МЦТ ЕООД	Едноличен собственик на капитала и Управител
ЯМБОЛЕН 81 ЕООД	Едноличен собственик на капитала
ЕПОС ООД	Управител

Открити разчети със свързани лица

Задълженията към свързани лица към 31 декември включват получени заеми:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Получени заеми		
Други свързани лица	-	62
Общо	-	62

22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, лихвен, кредитен и ликвиден при използването на деривативни инструменти.

а) Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават 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.

б) Кредитен риск

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

Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми.

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

Креди Йес ООД 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 дружеството 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.

За минимизиране на кредитния риск Дружеството сключва договори за продажби и прехвърляне на несъбираемите вземания над 90 дни.

Бизнес моделът, който е в основата за управление и класификация на финансовите активи на Дружеството, е в пряка измамовръзка и в съответствие с определените стратегии и планове за развитие

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

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

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Непросрочени, но обезценени кредити и вземания от клиенти	4,970	-
Просрочени и обезценени кредити и вземания от клиенти	5,228	7,124
Намалени с провизия за обезценка	(6,048)	(2,201)
Общо	4,150	4,923

Счита се, че е настъпило събитие по неизпълнение, когато сумата от дължимите плащания от началото на живота на заема до даден момент е по-голяма от сумата на извършените плащания до този момент. Заемът се счита в неизпълнение (фаза 3) за целите на настоящия анализ, ако е в неизпълнение към датата на оценяване.

За целите на анализа и поради естеството на клиентите (къси срокове на заемите и относително висока вероятност за неизпълнение) сме приели, че събитие по неизпълнение настъпва към момента, в който клиентът не е погасил всички задължения по заема към съответната дата. Преминването от Фаза 1 директно към Фаза 3 се обуславя и от живот на заемите от под една година калкулациите

Таблицата по-долу представя информация за брутната балансова стойност на предоставените кредити и вземания от клиенти, очакваната кредитна загуба и амортизираната стойност след обезценка към 31 декември 2019 г. (съгласно МСФО 9), разпределени по фази за обезценка:

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	общо
Непросрочени, но обезценени кредити и вземания	4,970	-		4,970
Просрочени и обезценени кредити	-	-	5,228	5,228
Очаквана кредитна загуба	(1,843)	-	(4,205)	(6,048)
Амортизирана стойност след обезценка	3,127	-	1,023	4,150

Ръководството счита, че портфейлът от кредити е добре диверсифициран и не е възможна съществена кредитна концентрация в едно лице и/или група лица. В базата данни за кредитите има

идентификатор за свързаност към други кредитополучатели, който дава възможност кредитните инспектори да установяват свързаните лица при отпускането на кредита. Също така не се допуска едно лице да има повече от един активен договор, по който и да е от продуктите. Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки в страната. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Дружеството се съобразява средно с фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

в) 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.

	до 1 година	До 2 години	До 3 години	До 4 години	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по финансов лизинг	77	62	63	66	268
Пасиви по договори с клиенти	103	-	-	-	103
Други задължения	41	-	-	-	41
Общо	221	62	63	66	412

г) 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 31.12.2019 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.

д) 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 задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал.

Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

23. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са ясни последствията за Дружеството, свързани с разпространението на Covid-19 и предприети у нас, след обявяването с Решение от 13.03.2020 г. на Народното събрание на Република България извънредно положение и препоръки на Националния оперативен щаб, създаден със заповед N2 Р-37 / 26.02.2020 г. на министър-председателя на Република България.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Към момента няма индикация, че дружеството ще има принудително продължително спиране на дейността.