Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

„Делта Кредит Мениджмънт" ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт" АД) е регистрирано като еднолично акционерно дружество с решение №1 от 05.09.2006 г. по фимено дело 10400/2006 г. на СГС. С решение №3 от 21.12.2007 г. правната му форма се преобразува и Дружеството продължава дейността си като акционерно дружество до 03.02.2012 г., когато с вписване №20120203091828 в Търговския регистър правният статут е променен отново на еднолично акционерно дружество.
Основната дейност на Дружеството е управление и действия по събиране на вземания, включително извършване на дейност като обслужващо дружество по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ, създаване и управление на бази данни, представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на приложимото законодателство; проектиране изработване и внедряване на вътрешно-фирмени документи,проверка и оценка на приети от дружества вътрешни правила и създадени системи за вътрешна организация, съхранение и обработка на информация;както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Р. България и за която не се изисква предварително разрешение (лицензия) от държавен орган.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Съветът на директорите е в състав:

- Цветелина Христова Станчева – Председател;
- Юри Иванов Терзийски – Зам. Председател;
- Михаил Страхилов Димитров – Изпълнителен директор.

Дружеството е регистрирано със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Христофор Колумб №43, п.к. 1592, адрес за кореспонденция гр.София, бул.Христофор Колумб №43, п.к. 1592.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.
Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2014 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 юни 2016г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3 Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 година

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в

сила за текущия отчетен период:

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януаи 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

3.2. Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но все още не са в сила

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

3.3. Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС:

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни

стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети". Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.
В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е

функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.4 Приходи и разходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги и продажба на активи, собственост на дружеството. Приходите от основните продукти и услуги, които Делта Кредит Мениджмънт ЕАД предлага на своите клиенти, са представени в Пояснение 17.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Печалбата или загубата от отписване на даден актив се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива и се отразява в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Печалбите или загубите в резултат на продажба на нетекущи активи са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи".

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия, при признаване на съответния приход.
Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

4.5 Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от машини, съоръжения и оборудване, се

прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Машини, съоръжения и оборудване, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва за текущия и предходния период:

	2015	2014
Автомобили	4 години	4 години
Компютри и софтуер	2 години	2 години

Избраният праг на същественост за машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.6 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 , правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към момента на възникването им.

4.7 Тестове за обезценка на машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на

индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица пропорционално на балансовата им стойност. Ръководството на Дружеството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.8 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на баланса. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочените данъчни активи се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни доходи.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като разходи за данъци в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

4.9 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.10 Собствен капитал и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба/непокритата загуба включва текущия финансов резултат, посочен в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, както и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.11 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени във „финансови разходи" в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „разходи за персонала".

4.12 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за

размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Търговските задължения се признават по номинална стойност .

4.13 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.14.

4.14 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.
Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.14.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вижте Пояснение 4.7).
При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.
В повечето случаи определянето на приложимия дисконтов фактор включва извършване на подходящи корекции на пазарния риск и на рискови фактори, които са специфични за отделните активи.

4.14.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2015 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в Пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти

и компютърно оборудване.

5 Машини, съоръжения и оборудване

	Компютърно оборудване '000 лв.	Офис оборудване '000лв.	Автомобили '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2014 г.	18	2	105	125
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	(17)	(17)
Салдо към 31 декември 2014 г.	18	2	88	108
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2014 г.	(18)	-	(16)	(34)
Амортизация	-	(1)	(26)	(27)
Аморт. на отписани активи	-	-	8	8
Салдо към 31 декември 2014 г.	(18)	(1)	(34)	(53)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**-**	**1**	**54**	**55**
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2015 г.	18	2	88	108
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	18	2	88	108
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2015 г.	(18)	(1)	(34)	(53)
Амортизация	-	-	(22)	(22)
Аморт. на отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	(18)	(1)	(56)	(75)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**-**	**1**	**32**	**33**

6 Нематериални активи – програмни продукти и активи в процес на изграждане

	Нематериални активи в процес на развитие '000 лв.	Софтуер Delta CMS '000лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2014 г.	52	27	79
Излезли от употреба	-	(27)	(27)
Салдо към 31 декември 2014 г	52	-	52
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	-	13	13
Амортизация	-	13	13
Аморт. на отписани активи	-	(26)	(26)
Салдо към 31 декември 2014 г	52	-	52
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**52**	**-**	**66**
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2015 г.	52	-	52
Излезли от употреба	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г	52	-	52
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	-	-
Амортизация	-	-	-
Аморт. на отписани активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**52**	**-**	**52**

7 Лизинг

7.1 Финансов лизинг

Към 31.12.2015г. Дружеството има два активни договора за финансов лизинг с опция за изкупуване.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.

Нетекуща част (над 1 година)от дог. за финансов лизинг	30	48
Текуща част (до 1 година)от дог. за финансов лизинг	14	11
Финансов лизинг	**44**	**59**

8 Други вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Други вземания	3	5
	3	**5**

Другите вземания представляват предплатени разходи за годишни абонаменти, както и застрахователни полици за гражданска отговорност и Авто Каско на използваните от Дружеството автомобили.

9 Търговски вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Търговски вземания	111	91
	111	**91**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

10 Отсрочен данъчен актив

Отсрочените данъчни вземания представляват отсрочени данъчни активи от неизплатени договори за управление и контрол за м.12.2015г.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Отсрочен данъчен актив	1	1
	1	**1**

11 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Парични средства в брой	-	-
Парични средства в банки	5	11
Блокирани парични средства	7	7
	12	**18**

Блокираните парични средства представляват суми за Гаранционен фонд добро управление, от членовете на Съвета на директорите в полза на Дружеството.

12 Собствен капитал

12.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 100 000 (сто хиляди) на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	100	100
- издадени през годината	-	-
Издадени и напълно платени акции към 31 декември 2015 г.	**100**	**100**

Акционерната структура на Дружеството е без промяна от предходния отчетен период, като следва:

	2015 Брой акции	2014 %	2015 Брой акции	2014 %
Илиян Зафиров Динев	100 000	100	100 000	100
	100 000	100	**100 000**	100

12.2 Законови резерви

Общият размер на резервите е 41195.41 лв.(закръглено 41 хил.лв.), формирани по периоди както следва:

Резервите на дружеството към 31.12.2011 г. са в размер на 5539.01 лв. (закръглено 6 хил.лв.), отнесени във фонд "Резервен", представляващ нормативно задължение по Търговския закон за отнасяне 10% от реализираната печалба на дружеството за предходният отчетен период.

С решение на едноличния собственик на капитала от 10.07.2012г. реализираната през 2011г.

печалба от 34000.29 лв. (закръглено 34 хил.лв.) бива отнесена изцяло към фонд Резервен, без да се разпределя дивидент.

С решение на едноличния собственик на капитала от 17.07.2013г. реализираната през 2012г. печалба от 1656.11 лв. (закръглено 2 хил.лв.) бива отнесена изцяло към фонд Резервен, без да се разпределя дивидент.

13 Персонал

13.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала включват договорите за управление и контрол с членовете на Съвета на директорите, както и трудовите договори на служителите:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за заплати	(136)	(196)
Разходи за социални осигуровки	(19)	(24)
	(155)	**(220)**

13.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за заплати и неизползвани отпуски, включени в Отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Задължения за заплати	9	10
Задължения към осигурителни институции	3	17
	12	**27**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения по трудови и приравнени отношения към настоящи служители на Дружеството, които са уредени през м.01.2016 г.

14 Търговски задължения

Търговските задължения представляват текущи задължения към доставчици на стоки и услуги, които дружеството разплаща в следващ отчетен период.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Търговски задължения	85	75
	85	**75**

15 Данъчни задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Окончателен данък върху представителните разходи	1	2
Данък общ доход (трудови и приравнени отношения)	1	14
Данък върху добавената стойност	7	33
	9	**49**

Отложените данъци, калкулирани и отразени в счетоводството, са под 1 хил.лв.

16 Други задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Гаранции по договори за управление и контрол на Съвета на директорите	7	7
Други задължения	8	4
	15	**11**

Другите задължения представляват средства на Клиенти (Възложители), постъпили от длъжници по възложени за събиране вземания.

17 Приходи от продажби

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	242	273
Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи	-	24
Други приходи	-	3
	242	**300**

18 Разходи за материали

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Канцеларски и офис материали	(1)	(1)
Гориво, резервни части, консумативи	(8)	(11)
Активи под данъчния праг	-	-
	(9)	**(12)**

19 Разходи за външни услуги

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Независим финансов одит	(2)	(2)
Мобилни услуги	(3)	(3)
Разходи за наем	(5)	(27)
Пощенски и куриерски разноски	(1)	(1)
Посредничество при събиране на вземания	(1)	(1)
Разходи за застраховки автомобили	(2)	(5)
Разходи за софтуерна подръжка	(3)	(6)
Разходи за абонаментна подръжка програмни продукти	(8)	(8)
Други	(5)	(2)
	(30)	**(55)**

20 Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Лихви по договори за финансов лизинг	(12)	(6)
Банкови такси и комисиони,лихви	(1)	(1)
	(13)	**(7)**

21 Приходи/Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка за 2015г., в размер на 10% (за 2014 г.: 10%)и действително признатите данъчните разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Печалба/(загуба) за периода преди данъци	1	(52)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	**-**	**-**
Намаления съгласно данъчна декларация	-	1
Увеличения съгласно данъчна декларация	-	(1)
Текущ разход за данъци	**-**	**-**

22 Сделки със свързани лица

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

22.1 Сделки с индиректно свързани

Считано от началото на 2012 г. и след промяна на акционерния състав, Делта Кредит Мениджмънт ЕАД вече не е индиректно свързано с Делта Кредит АДСИЦ и за това сделките между тях не могат да бъдат квалифицирани като сделки с индиректно свързани лица. Членове на Съвета на директорите или служители на Дружеството нямат сделки с Дружеството или с негови акции.

22.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Неговите възнаграждения се разпределят в следните разходи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(136)	(94)
Социални осигуровки	(19)	(9)
Общо възнаграждения	**(155)**	**(103)**

23 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

23.1 Валутен риск

Всички сделки в Дружеството до момента се осъществяват в български лева.

23.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти.

23.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания	114	96
Пари и парични средства	12	18
	126	**114**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

23.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по възникващи дългосрочни пасиви, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци от оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват в анализ, който определя дали възниква необходимост от заеми или наличните стедства на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и краткосрочни депозити, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди биха могли да се осигурят чрез заеми в съответния размер.
Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Дружеството са обобщени както следва:

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по финансов лизинг	16	67	-
Търговски задължения	31	-	-

Задължения към персонал и осигурителни институции	26	-	-
Данъчни задължения	14	-	-
Други задължения	11	-	-
Общо към 31 декември 2014 г.	**98**	**67**	**-**
Задължения по финансов лизинг	14	30	-
Търговски задължения	85	-	-
Задължения по заеми	-	46	
Задължения към персонал и осигурителни институции	12	-	-
Данъчни задължения	9	-	-
Други задължения	15	-	-
Общо към 31 декември 2015 г.	**135**	**76**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

24 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

25 Събития след края на отчетния период

Не са възниквали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

26 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 юни 2016 г.