

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

КРЕДИСИМО АД („Дружеството“) е регистрирано в Република България с Решение № 11476/2007 г. на Софийски градски съд. Дружеството е пререгистрирано на 08.08.2008 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК: 175330437. Седалището и адресът на управление към 31.12.2015 г. е гр. София, ул. „Якубица“ 7Б.

Дружеството е лицензирана от Българската народна банка („БНБ“) небанкова финансова институция съгласно чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции. Предметът на дейност на Дружеството е да предоставя потребителски кредити в парична форма на територията на Република България.

От 28.02.2014 г. с Решение № 242-ПД на Комисия за финансов надзор („КФН“) Кредисимо АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал.1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН както и е допусната до търговия емисия акции, издадени от Дружеството, представляващи съдебно регистрирания му капитал към този момент.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Дружеството притежава контрол в дъщерното дружество „Ай Тръст“ ЕООД. В съответствие с изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет, който ще бъде издаден през февруари 2016.

Промени в МСФО

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

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015),
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения – прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

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

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който замества МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценка. МСФО 9 включва изисквания за признаване и оценка, обезценка и отписване на финансови активи. МСФО 9 въвежда нов подход за класификацията на финансовите активи, който се базира на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, използван от Дружеството, с който е свързан съответният финансов актив. Този единен подход, базиран на принципи, замества съществуващите правила и изисквания на МСС 39. Новият стандарт също така въвежда единен модел на обезценка, който се прилага за всички финансови инструменти. Въведеният от МСФО 9 модел за обезценка на базата на очакваните загуби ще доведе до по-навременно признаване на очакваните кредитни загуби. Новият стандарт изисква дружествата да отчитат очакваните кредитни загуби от момента, в който финансовите инструменти се признават за първи път, и да признават своевременно очакваните загуби за целия живот на финансовия актив.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството е приело да представя сравнителна информация във финансовите си отчети за един предходен период.

Когато за целите на по-достоверно представяне на отчетните обекти и операции е необходимо да бъдат направени промени в тяхната класификация и представянето им като отделни компоненти на годишния финансов отчет, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост с текущия отчетен период. При промяна на счетоводна политика, корекция на грешка от предходен период или промяна в представянето на финансовата информация, корекцията се отразява ретроспективно и Дружеството представя допълнително отчет за финансовото състояние към началото на сравнителния период.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута на Дружеството и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева (BGN) = 1 евро (EUR).

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства и паричните еквиваленти, кредити и вземанията, инвестиции в ценни книжа, кредити и други задължения като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван ежедневно от БНБ.

Към 31 декември 2015 г. всички монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута са оценени по заключителния обменен курс на БНБ. Най-значимите валутни курсове за дейността на Дружеството към 31.12.2015 г. са, както следва:

Чуждестранна валута	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
1 Евро (фиксиран курс)	1.95583 лв.	1.95583 лв.
1 Щатски долар	1.79007 лв.	1.60841 лв.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в индивидуалния отчет за всеобхватния доход в момента на възникването им като "Други доходи от дейността".

2.4. Приходи от и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход, съгласно принципа на начисляването на база на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната стойност и стойността на падеж на финансовите активи и пасиви, изчислени на база ефективен лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода от/разхода за него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Когато определя процента на действащата ефективна лихва, Дружеството оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорени условия на финансовия инструмент, но не отчита бъдещи загуби по кредити. Изчислението включва всички такси и комисионни, платени или получени от страните по договора, както и разходите по сделката, но не включва разходи, за които клиентът пряко е отговорен, като например данъци, нотариални такси, застрахователни вноски, разходи за регистрация и други.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.4. Приходи от и разходи за лихви (продължение)

След като веднъж даден кредит е бил обезценен, приходите от лихви се отчитат, като се използва първоначалния ефективен лихвен процент, договорен при предоставянето на кредита. Приходите и разходите за лихви при всички финансови инструменти се представят в статиите „Приходи от лихви” и „Разходи за лихви” в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

2.5 Приходи от и разходи за такси и комисионни

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход, когато съответната услуга е извършена.

Таксите и комисионните се признават на база начисляване, когато услугата е предоставена/получена, освен таксите, които пряко са свързани с предоставяне/получаване на кредити (заедно със свързаните с това преки разходи), и се признават (амортизират) за срока на съответния кредит в индивидуалния отчет за всеобхватния доход като компонент от ефективната лихва – виж приложение 2.4.

2.6. Финансови инструменти

2.6.1. Финансови активи

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

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

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

Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в индивидуалния отчет за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Тази група финансови активи включва парични средства по разплащателни сметки в банки, предоставени кредити и аванси на клиенти, и други вземания.

Вземане от даден клиент възниква и се признава в индивидуалния отчет за финансовото състояние при плащане на сумата на кредита към клиента и/или при изпълнението на определени процедури, включително представянето и проверката на изисквани за целта документи. Дружеството предоставя потребителски кредити в парична форма на физически лица с добра кредитна история

Кредитите и вземанията последващо се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Кредити и вземания (продължение)

Когато е възможно, Дружеството определя справедливата стойност на един инструмент на база борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки други техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки аналогови сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справки за текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, методи и анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Подходът, който се прилага при оценката е следният: а) да се използва максимално обективните пазарни данни и да се разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки и ефекти, б) да се включват всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и в) оценката да е съвместима с общоприетите методологии и практики за ценообразуване на финансови инструменти.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) или въз основа на други техники за оценка, чиито променливи включват само публична информация. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по тази цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модела за оценка, се признава в текущата печалба или загуба за годината в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, в който оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Справедливите стойности отразяват и кредитния риск на инструмента, като включват корекции за оценяване на кредитния риск от Дружеството и на отсрещната страна, при необходимост.

Обезценка на финансови активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството оценява дали има обективно доказателство, че даден финансов актив или група финансови активи са обезценени. Смята се, че един финансов актив или група финансови активи са обезценени и това носи загуби, когато има обективно доказателство за тяхното влошаване, в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие има влияние върху изчислените бъдещи парични потоци на финансовия актив или на групата финансови активи, което може приблизително да бъде оценено.

При анализа на доказателствата за обезценка се вземат предвид статистическите данни и историческия опит на Дружеството за тенденциите в поведението на различните видове кредитни продукти и портфейли по години и кредитна история на типовете клиенти.

Натрупаната обезценка се представя като се приспада от отчетната стойност на съответния финансов актив.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Индикаторите, които Дружеството използва, за да установи дали има налице обективни доказателства за загуби от обезценка са:

- нарушения в договорените плащания на главницата и лихвата,
- трудности с паричните потоци, изпитвани от длъжника, нарушения на ключови условия и съотношения (показатели), заложи в кредитния договор,
- влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника (конкретно и на типа, към който принадлежи),
- влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията,
- стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност,
- смърт и др. подобни.

Обезценката на кредитните вземания се признава в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато съществуват ясни и обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да си събере дължимите от кредитополучателите (длъжниците) суми, съгласно първоначалните договорени условия.

Кредити, включени в групи със сходни характеристики на кредитния риск, се оценяват за загуби от обезценка колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рискова група и се оценява в зависимост от посочените по-горе критерии, като основният критерий е продължителността на забавата на договорените плащания на главницата и/или на лихвата. Дружеството отчита също анализа за влошеност във финансовото състояние на длъжника и на източниците за погасяване на задълженията му.

Сумата на обезценките по кредитите се изчислява като разлика между възстановимата и балансовата стойност на кредитите към края на отчетния период. Възстановимата стойност представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база първоначалния ефективен лихвен процент.

Изчисленията на сумите за обезценка се извършват от Дружеството на база вътрешно разработени принципи, правила и техники, основани на изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване.

В Дружеството е прието ежемесечно да се извършва преглед и анализ на всички кредити и вземания, на които е направена обезценка и/или има индикатори за такава. Всяка следваща промяна в начина и сроковете за получаване на плащане по кредитите, водят до промяна в размера на обезценката като сумата на изменението се представя в увеличение или намаление на позицията "Загуба от обезценка и несъбираемост на кредити" в индивидуалния отчет за всеобхватния доход. Корективът за обезценки и несъбираемост се намалява само при тенденция за подобряване качеството на съответния кредит или вземане (или групата кредити или вземания), при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата, в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем. Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях се отразяват като реинтегриране (намаление) на загубите от обезценка и несъбираемост в индивидуалния отчет за всеобхватния доход и респективно на коректива за обезценка.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива кредити се отписват само след като всички необходими правни процедури са били извършени и сумата на окончателната загуба е била окончателно установена.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира своите задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и договорните условия по съответния инструмент. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от Дружеството са класифицирани като Други финансови пасиви и се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения по получени заеми от лимитиран брой физически и юридически лица, получен банков заем и други задължения. Първоначално те се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Разходите за лихви по финансовите пасиви се отчитат текущо в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото на упражняване.

2.7. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя, като се представя като имоти, машини и оборудване, транспортни средства под лизинг - по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне договорения лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. При оперативен лизинг лизинговите плащания (с изключение на разходите за услуги, например за застраховка и поддръжка) се признават като текущи разходи в индивидуалния отчет за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга и са представени като “Общи административни и други разходи”.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.8. Земи, имоти, съоръжения и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по отделни активи, ревизиран от Ръководството на Дружеството в края на предходния отчетен период е както следва:

- сгради – 25 г.
- оборудване – 2 г.
- транспортни средства – 4 г.
- стопански инвентар – 6.67 г.

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части 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.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.8. Земи, имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

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 те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че възстановимата стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се намалява до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност, намалена с разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, като "Други доходи от дейността" в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи се представят в индивидуалния отчет за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

Дружеството прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при следните годишни амортизационни норми:

- Лицензи и права за счетоводен софтуер - 5 %
- Клиентски софтуер „Credissimo” и всяка модификация в него - 5%

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на нематериални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, в "Други доходи от дейността, нетно" към индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, се оценяват и представят във финансовия отчет по себестойност. Притежаваните от Дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно в статията "Други доходи от дейността" към индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

Дивиденди от дъщерни дружества, се признават и отчитат в индивидуалния отчет за всеобхватния доход като "Други доходи от дейността", когато Дружеството придобива правото върху тези дивиденди.

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства в разплащателни сметки в търговски банки, както и парични средства, събрани от платежни институции-партньори на Дружеството, които към края на отчетния период не са били трансферирани по сметка на Дружеството.

Паричните средства и паричните еквиваленти за целите на индивидуалния отчет за паричните потоци се състоят от парични средства в брой и по сметки в банки - на виждане и/или с оригинален срок до три месеца, които средства са свободни от всякакви ограничения (не са блокирани).

2.12. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задълженията към персонала и за социално осигуряване включват планове с дефинирани вноски, трудови възнаграждения и платен годишен отпуск и плащания по планове с дефинирани доходи.

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружеството плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.13. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

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

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод, за всички временни разлики към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

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

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция или към друг компонент на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция или друг компонент на всеобхватния доход.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31 декември 2015 г. отсрочените данъчни активи и пасиви на Дружеството са оценени при ставка 10% (2014г.: 10%).

2.14. Акционерен капитал и резерви

КРЕДИСИМО АД е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър съобразно законовите изисквания за дейността, която осъществява. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на Дружеството и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14. Акционерен капитал и резерви (продължение)

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

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

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

Премийният резерв се формира като разлика между номиналната и емисионната цена на акция при увеличение на акционерния капитал.

Дивиденди

Задълженията за изплащане на дивидент се признават в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за финансовото състояние, в момента на възникване на правото на акционерите на Дружеството да получат плащане.

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

Изготвянето на финансови отчети, в съответствие с МСФО изисква от Ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на индивидуалния отчет за финансовото състояние и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Тези преценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки. Основните преценки и предположения, приложени в настоящия финансов отчет са, както следва:

Загуби от обезценка на кредити и вземания

Ръководството на Дружеството има установена политика за ежемесечен преглед на кредитния портфейл, за да определи сумата на загубите от обезценка. При определяне дали и в какъв размер загуба от обезценка трябва да бъде призната в индивидуалния отчет за всеобхватния доход, се преценява дали има достатъчно, видими и обективни данни, индикиращи наличието на измеримо намаление в прогнозните реални бъдещи парични потоци от портфейл (група) от кредити със сходни характеристики, преди дори такова намаление да бъде точно идентифицирано и измеримо на ниво конкретен кредит от портфейла.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Дружеството е възприело модел на изчисляване на загубите от обезценка на кредити, според който оценката и изчисленията на обезценката на кредитния портфейл включват следните стъпки:

- Разпределяне на портфейла по групи дни просрочие на вземането;
- Изчисляване на коефициенти за обезценка за всяка група просрочие на база преминаване на вземанията от една в друга група просрочие, осреднени за дванадесетмесечен период;
- Изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл на Дружеството към края на отчетния период - като разлика между балансовата и възстановимата му стойности. Изменението в размера ѝ спрямо датата на предходния отчет за финансовото състояние се третира и признава като увеличение/намаление на загубата от обезценка за текущата година (период).

Определянето на загубата от обезценка на вземанията се извършва на база данните за общата сума на кредитния портфейл, сегментиран по видове кредити и групи просрочия на база на историческа информация за предходните дванадесет месеца.

Процесът на анализ и преценка за определяне на обезценката на кредити започва от първия ден, след като кредитът е предоставен. Дружеството наблюдава дали са налице обективни събития-индикатори за обезценка за всеки кредит от дадена група.

Признаване на отсрочени данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи е оценена реалната вероятност отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще в контекста на възможностите на Дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, а именно кредитен риск, ликвиден риск и пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск). По своята същност, дейността на Дружеството е свързана с използването приоритетно на финансови инструменти. Дружеството се финансира със средства на фиксирани лихвени нива с различна продължителност, като тези средства се инвестират в портфейли от кредити с по-висока средна доходност и по-кратка продължителност.

Политиките на Дружеството за управление на риска са предназначени да откриват и анализират риска своевременно, да прилагат подходящи лимити и контроли на риска, да следят нивата на риска и да подновяват лимитите на риска, като се основават на надеждна информационна система. Дружеството регулярно преглежда своите политики и системи за управление на риска, за да отрази промените в пазара и икономическата среда, видовете продукти и нововъзникналите най-добри практики.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

А. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който представлява риска, клиентите – кредитополучатели да нямат възможност или да не искат да платят необходимата сума, когато се дължи.

Основните принципи на управление на кредитния риск на Дружеството са представени в неговата кредитна политика и допълващите я процедури, които са одобрени от Съвета на Директорите и Риск комитета на Дружеството.

Кредитната политика на Дружеството и нейното изпълнение се анализират текущо и се променят при необходимост по предложение на Риск комитета. Основните звена, които участват и/или са отговорни пряко или косвено за управление на кредитния риск в Дружеството са следните:

- Риск комитет – извършва общ надзор върху управлението на риска, отговаря за общия подход за управление на риска и одобрява стратегията и принципите за управление на риска;
- Съвет на Директорите.

Риск комитетът на КРЕДИСИМО АД се състои от Изпълнителен директор на Дружеството, и Директор „Риск мениджмънт и събиране на вземания”. Риск комитетът отговаря за оперативния подход за управление на риска и определя приоритетите на работа, съгласно стратегията и принципите за управление на риска, приема контроли за кредитния риск и преглежда процедурите и системата за управлението му. Той е отговорен за одобряването на рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциални клиенти („scorecards”) за определяне на вероятността клиентът да изплати своя кредит.

Дружеството управлява кредитния риск, като поставя лимити, свързани с един кредитополучател, група от кредитополучатели, географска единица (област или град) и други категории на портфейлна диверсификация. Излагането на кредитен риск се управлява чрез регулярни анализи на способността на клиентите и потенциалните клиенти да изплащат задълженията си по лихви и главници, променайки критериите, изискванията и процедурите за одобрение на лимитите при ценообразуването и на самото кредитиране по подходящ за ситуацията начин.

А.1. Измерване на кредитния риск

В измерването на кредитния риск Дружеството разглежда три компонента: (1) вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри; (2) текуща експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му към Дружеството; и (3) вероятния процент на възстановяване на неизплатените задължения. Тези измервания на кредитния риск, които се отразяват на очакваната загуба, са част от ежедневното оперативно управление на Дружеството.

А.2. Контроли за лимитиране и политика за управление на риска

Дружеството прилага лимити и контроли за области и обекти, където е идентифицирана голяма концентрация на кредитен риск и по-специално за клиенти или група от клиенти, търговски партньори, индустрии и региони, които се формират на базата на географските области в България.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

А. Кредитен риск (продължение)

А.3. Максимална експозиция на кредитен риск

	Максимална експозиция	
	31.12.2015	31.12.2014
Експозиция на кредитен риск по позиции от индивидуалния отчет за финансовото състояние:		
Парични средства и парични еквиваленти	1,912	695
Предоставени кредити на клиенти	15,539	13,134
Други текущи активи	1,902	610
	19,353	14,439

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. За балансовите активи експозицията на кредитен риск, представена в таблицата, се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството към съответния период. Към 31 декември 2015 г. 80% (31 декември 2014г. - 91%) от максималната експозиция към кредитен риск е свързана с кредитния портфейл. Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях Ръководството на Дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

А.4. Предоставени кредити на клиенти

Разпределението на предоставените кредити към клиенти е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Непросрочени главници	9,421	7,416
Просрочени и обезценени главници	8,258	6,862
Брутна сума на предоставени кредити на клиенти	17,679	14,278
Разчети по лихви	2,351	2,151
Други вземания от клиенти по кредити	1,362	1,733
Начислена обезценка по главници	(4,536)	(3,860)
Начислена обезценка по лихви	(1,317)	(1,168)
Нетна сума на предоставени кредити на клиенти	15,539	13,134

Б. Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква при отворени позиции на лихвения процент, валутата и капиталови ценни книжа, а всички те са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени, характеризиращи непостоянството на пазарните нива и цени, като лихвените проценти, кредитните маржове, валутните курсове и цените на капитала.

Дружеството разделя експозицията на пазарния риск на търгувани и нетъргувани портфейли, а самият пазарен риск се разделя на валутен риск, риск от промяна на лихвените проценти и риск от промяна на пазарните цени.

Управлението на пазарния риск на Дружеството се контролира на оперативното ниво от финансово-счетоводния отдел, а на второ ниво от Съвета на Директорите на Дружеството. Всеки месец Съветът на директорите разглежда наложените лимити на лихвените равнища и пазарните цени и ако е наложително ги променя, за да се реагира адекватно на текущата ситуация.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Б. Пазарен риск (продължение)

Б.1. Измервателни техники на пазарния риск

Основните техники, използвани за измерване и контролиране на пазарния риск са стрес-тестовите. Стрес-тестовите предоставят индикация за потенциалния размер на загубата, която може да възникне при екстремни условия. Резултатите от стрес-тестовите се преглеждат от финансово-счетоводния отдел и Съвета на директорите. Стрес-тестовите се приспособяват към обичайните бизнес сценарии за анализ.

Б.2. Валутен риск

Българският лев (BGN) е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро от 1 януари 1999 г., което е в резултат на влезлия в сила през юли 1997 г. валутен борд. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. експозицията на Дружеството към чуждестранни валути е само в евро и затова валутният риск на Дружеството е оценен като минимален.

Б.3. Риск на бъдещите парични потоци от промяна на лихвените проценти

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират рискът, при който бъдещите парични потоци на финансовите инструменти ще варират поради промяната в пазарните нива на лихвените проценти.

В. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който за Дружеството е невъзможно да плати задълженията си, свързани с финансовите пасиви, когато те са дължими. Дружеството е изложено на ликвиден риск, който произлиза от обективното несъответствие между падежите на активите и пасивите. Съветът на директорите на Дружеството одобрява оценката за ликвидността и процедурите за управлението ѝ, определя изискванията на ликвидността и поставя минимални необходими нива на парични средства и ликвидни активи и несъответствие в падежите.

Основната цел на управлението на ликвидния риск на Дружеството е да осигури стабилен растеж на портфейла от кредити и да води ликвидна ефективност, като осигурява заемни средства за нуждите на кредитните му продукти и поддържа минимален излишък от парични средства.

Ръководството на Дружеството преценява, че съвпадението и контролираното несъответствие на недисконтираните парични потоци и риска от промяна на лихвения процент са важни за максимизиране на доходността. Нормално е за дружества, действащи в сферата на потребителското кредитиране да имат добро съвпадение на паричните потоци в краткосрочните периоди, поради бързата обръщаемост. Наличието на несъответствие в паричните потоци и липсата на излишъци в паричните средства потенциално води до покачване на доходността, но това води и до увеличаване на риска от загуба. Наличието на несъответствие в паричните потоци с излишъци от парични средства намалява доходността, поради неефективното използване на средствата, но в същото време постига по-стабилна ликвидност.

Г. Управление на капитала

Ръководството на Дружеството използва за текущо наблюдение и планиране на капиталовата структура коефициента за задлъжнялост, който представлява съотношение между нетен дълг (разлика между заемите и паричните средства) и общ капитал на Дружеството.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Г. Управление на капитала (продължение)

Коефициентът за задлъжнялост към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е, както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Общо дългов капитал	4,687	4,219
Намален с: Парични средства и парични еквиваленти	(1,951)	(744)
Нетен дългов капитал	2,736	3,475
Общо собствен капитал	16,193	10,970
Общо капитал	18,929	14,445
Коефициент за задлъжнялост	0.29	0.38

Дружеството има законово задължение към 31 декември 2015 г. за минимален задължителен акционерен капитал в размер на 1,000 хил. лв., което е спазено.

Ръководството на Дружеството постоянно следи и актуализира процедурите за управление на риска, за да ги адаптира и направи по-ефективни спрямо стопанската среда.

4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

	31.12.2015	31.12.2014
Приходи от лихви		
Стандартни потребителски кредити	4,545	9,945
Револвиращи потребителски кредити	243	1,191
Други приходи от лихви	17	-
Общо	4,805	11,136
Разходи за лихви		
Лихви по получени кредити	(493)	(440)
Лихви по финансов лизинг	(5)	(7)
Общо	(498)	(447)
Нетен доход от лихви	4,307	10,689

5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2015	31.12.2014
Приходи от такси	-	46
Приходи, свързани с гарантиране на вземания	11,888	2,000
Други оперативни доходи	833	698
Общо други доходи от дейността	12,721	2,744

Приходите, свързани с гарантиране на вземания, представляват доходи от сключен договор с търговски контрагент, който гарантира събираемостта на предоставени от Дружеството кредити на клиенти.

Други оперативни доходи включват основно присъдени на Дружеството съдебни разноски и разходи извършени в процеса на изпълнително производство.

6. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА КРЕДИТИ

	ХИЛ.ЛВ.
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014	3,064
Начислени за периода	3,125
Освободени през периода	(1,161)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014	5,028
Начислени за периода	6,416
Освободени през периода	(4,377)
Отписани през периода	(1,214)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015	5,853

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

7. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ И ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.12.2015	31.12.2014
Разходи за персонал	(2,256)	(1,817)
Рекламни услуги	(2,076)	(999)
Материали и консумативи	(156)	(163)
Справки БНБ, НОИ	(128)	(62)
Платени възнаграждения по нетрудови правоотношения	(229)	(205)
Разходи за такси и комисионни - банки и платежни институции	(200)	(141)
Телефонни услуги	(270)	(142)
Наеми поддръжка	(155)	(124)
Консултантски, юридически и одиторски услуги	(298)	(294)
Търговски партньори - комисионни	(82)	(322)
Услуги - събиране на вземания	(171)	(97)
Представителни разходи	(101)	(75)
Куриерски услуги	(5)	(12)
Амортизации	(412)	(382)
Подбор и обучение на персонал	(65)	(8)
Данъци и такси	(18)	(25)
Абонаменти и членски внос	(34)	(14)
ИТ услуги	(57)	(50)
Други разходи	(1,002)	(775)
Общо административни и други оперативни разходи	(7,715)	(5,707)

Разходите за персонал включват:

	31.12.2015	31.12.2014
Разходи за заплати и възнаграждения в т.ч.	(2,004)	(1,649)
Разходи за социални осигуровки	(231)	(160)
Разходи за провизии неизползван отпуск	(18)	(7)
Разходи за осигуровки по провизии неизползван отпуск	(3)	(1)
Общо	(2,256)	(1,817)

Към 31 декември 2015 г. средно-списъчният състав на персонала в Дружеството е 72 служители, (31 декември 2014 г.: 58 служители).

8. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Разходите за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. и 2014 г. са, както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Разходи за данъци върху печалбата	(751)	(596)

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Счетоводна печалба за годината преди данъчно облагане	7,274	5,762
Данъчна ставка	10%	10%
Данък по приложимата данъчна ставка	(727)	(576)
Ефект от разходи, които не подлежат на приспадане	(24)	(21)
Ефект от данъчни временни разлики	-	1
РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА	(751)	(596)
Ефективна данъчна ставка	10.3%	10.3%

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
Парични наличности в каса	39	49
Парични средства в банки по текущи сметки	1,139	152
Парични средства при търговски партньори	773	543
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,951	744

10. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА КЛИЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
Стандартни потребителски кредити	15,942	11,540
Революиращи потребителски кредити	752	558
Други кредити, предоставени на физически и юридически лица	153	353
Съдебни и присъдени вземания	3,183	3,978
Вземания по начислени такси	1,362	1,733
Общо предоставени кредити на клиенти	21,392	18,162
Обезценка на потребителски кредити	(2,882)	(2,093)
Обезценка на революиращи кредити	(144)	(136)
Обезценка - Съдебни и присъдени вземания	(2,827)	(2,799)
Общо обезценка	(5,853)	(5,028)
Общо предоставени кредити на клиенти	15,539	13,134

11. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2015	31.12.2014
Разходи за бъдещи периоди	19	2
Търговски вземания от клиенти	4	12
Вземания от подотчетни лица по служебни аванси	3	70
Вземания във връзка с предоставени гаранции	25	-
Вземания от търговски партньори	1,865	482
Други текущи активи	5	46
Общо други текущи активи	1,921	612

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31 декември 2015 г. „Кредисимо“ АД притежава 100% от регистрирания капитал на дружеството „Ай Тръст“ ЕООД в размер на 1,010 хил. лв., който е изцяло внесен. Към 31 декември 2014 г. Дружеството не притежава инвестиции в други дружества.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

13. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Земни и сгради	Транспортни средства	Други активи	Общо
Към 1 януари 2014				
Отчетна стойност	28	185	121	334
Натрупана амортизация	(4)	(38)	(58)	(100)
Балансова стойност	24	147	63	234
Придобити	-	-	79	79
Отписани	-	(3)	-	(3)
Начислена амортизация за годината	(1)	(44)	(33)	(78)
Към 31 декември 2014				
Отчетна стойност	28	182	200	410
Натрупана амортизация	(5)	(82)	(91)	(178)
Балансова стойност	23	100	109	232
Придобити	-	32	93	125
Отписани	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	(1)	(48)	(54)	(103)
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	28	214	293	535
Натрупана амортизация	(6)	(130)	(145)	(281)
Балансова стойност	22	84	148	254

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензи и софтуер	Софтуер в разработка	Други активи	Общо
Към 1 януари 2014				
Отчетна стойност	179	591	-	770
Натрупана амортизация	(61)	-	-	(61)
Балансова стойност	118	591	-	709
Придобити	39	-	23	62
Прехвърлени	591	(591)	-	-
Начислена амортизация за годината	(303)	-	(1)	(304)
Към 31 декември 2014				
Отчетна стойност	809	-	23	832
Натрупана амортизация	(364)	-	(1)	(365)
Балансова стойност	445	-	22	467
Придобити	31	-	16	47
Начислена амортизация за годината	(305)	-	(4)	(309)
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	840	-	39	879
Натрупана амортизация	(669)	-	(5)	(674)
Балансова стойност	171	-	34	205

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

15. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Задълженията по краткосрочни заеми на Дружеството към 31 декември 2015 г. и 2014 г. представляват задължения по получени заеми от физически и юридически лица, както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Главница по краткосрочни заеми в лева	3,558	1,425
Лихва по краткосрочни заеми в лева	-	-
Общо задължения по краткосрочни заеми	3,558	1,425

Получените заеми не са обезпечени с активи на Дружеството.

16. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015	31.12.2014
Търговски задължения към други контрагенти	198	75
Търговски задължения към свързано лице	-	1
Общо търговски задължения	198	76

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ПАСИВИ

	31.12.2015	31.12.2014
Задължения към персонала	49	24
Разчети за данък върху доходите на физическите лица	20	13
Разчети за данък върху разходите за МПС и представителни разходи	13	11
Разчети за осигуровки	43	27
Разчети за други данъци	19	-
Общо	144	75

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг на Дружеството към 31 декември 2015 г. са свързани със сключени договори за финансов лизинг на автомобили и мобилни телефони. Остатъчните задължения по тези договори са представени както следва:

	31.12.2015	31.12.2014
Краткосрочни задължения по финансов лизинг	45	33
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	32	49
Общо	77	82

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	31.12.2015	31.12.2014
Главница по дългосрочни заеми във валута	-	1,903
Лихва по дългосрочни заеми във валута	-	82
Общо задължения по дългосрочни заеми	-	1,985

Към 31 декември 2015 г. Дружеството е погасило предсрочно дългосрочно финансиране в евро и щатски долари от чуждестранен кредитор – търговско дружество.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

20. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъчни пасиви към 31 декември 2015 г. са в размер на 8 хил. лв. (31 декември 2014 г.: 8 хил. лв.) и произтичат от формираните данъчни временни разлики.

21. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството възлиза на 5,000 хил. лв., разпределен в 5,000 хил. бр. поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв. Капиталът е изцяло внесен. Целият капитал на Дружеството е допуснат за търговия на регулиран пазар през 2014 година. Всички акции са обикновени, безналични и поименни, с еднакви права, без ограничение върху прехвърлянето.

Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството възлиза на 5,000 хил. лв., разпределен в 5,000 хил. бр. поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

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

• Коста Калинов Кънчев	28.330 %
• Сокол Радостинов Янков	30.830%
• Асен Петров Бенев	25.830%
• АДВЕНКОС ЕООД	15.000 %
• НОВЕА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	0.010%

Към 31 декември 2014 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Коста Калинов Кънчев	28.330 %
• Сокол Радостинов Янков	30.830 %
• Асен Петров Бенев	25.836 %
• АДВЕНКОС ЕООД	15.000 %
• НОВЕА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	0.004%

Към края на отчетния период, в Дружеството има акционери, притежаващи непряко и чрез свързани лица над 5% от акциите с право на глас, както следва:

- Константин Кръстев, член на Съвета на директорите на Дружеството, притежава непряко (по смисъла на чл. 146, ал. 1, т.5 от ЗППЦК) чрез Адвенкос ЕООД 750,000 обикновени акции, с номинална стойност 1 лв., представляващи 15% от капитала на Дружеството. Лицето е Управител и едноличен собственик на Адвенкос ЕООД.

Към датата на одобрение на настоящия индивидуален годишен финансов отчет и към 31 декември 2015 г. КРЕДИСИМО АД се представлява и управлява заедно и едновременно от изпълнителните директори Сокол Янков и Асен Бенев. Към 31 декември 2014 г. Дружеството се представлява и управлява заедно и едновременно от изпълнителните директори Константин Кръстев и Сокол Янков.

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

22. ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	6,523	5,166
Средно претеглен брой акции	5,000	3,137
ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)	1.30	1.65

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за годината, приключваща, съответно на 31 декември 2015 и 2014.

Средно-претегленият брой акции е изчислен като сума от броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода и броя на обикновените акции в обръщение емитирани през периода, като всеки брой акции предварително се умножи със средно-времевия фактор.

За Дружеството доходите на акция с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, поради факта, че не съществуват потенциални обикновени акции с намалена стойност.

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Състав на свързаните лица

Свързаните лица, с които Дружеството е в отношение на контрол, както и дружествата, с които Дружеството е осъществявало сделки през 2015 г. и 2014 г. са както следва:

Дружество/Лице	Вид свързаност
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ЕООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което един от акционерите на КРЕДИСИМО АД – Сокол Янков, е едноличен собственик на капитала; юридическото лице се управлява и представлява от същия акционер.
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ ООД	Свързано лице по смисъла на Търговския закон, в което двама от акционерите на КРЕДИСИМО АД – Сокол Янков и Коста Кънчев притежават дяловия капитал; юридическото лице се представлява и управлява поотделно от същите акционери.
АЙ ТРЪСТ ЕООД СОКОЛ ЯНКОВ	Дъщерно дружество на КРЕДИСИМО АД Акционер, Изпълнителен Директор и председател на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
АСЕН БЕНЕВ	Акционер, Изпълнителен Директор и зам. председател на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОНСТАНТИН КРЪСТЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
КОСТА КЪНЧЕВ	Акционер, член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
ГЕОРГИ КАРПУЗОВ	Независим член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД
ЛЮБИМКА ДЮЛГЕРОВА	Независим член на Съвета на Директорите на КРЕДИСИМО АД

КРЕДИСИМО АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
(Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обемите на сделките със свързани лица на Дружеството са, както следва:

Свързано лице	Тип транзакция	31.12.2015	31.12.2014
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ЕООД	Предоставени услуги по извънсъдебно събиране на вземания	53	4
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ООД	Приходи от лихви по предоставен заем	17	-
АЙ ТРЪСТ ЕООД	Разходи за лихви по получен заем	54	-

Салдата по сделките със свързани лица на Дружеството са както следва:

Свързано лице	Тип транзакция	31.12.2015	31.12.2014
ГЛОБЕКС КОЛЕКТ ЕООД	Търговско задължение	-	1
КЕПИТАЛЕКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ООД	Предоставен заем	153	325
АЙ ТРЪСТ ЕООД	Получен заем	1,000	-

През 2015 г. брутното възнаграждение на ключовия управленски персонал на Дружеството и разходите за осигуровки възлизат на стойност от 784 хил. лв. (2014 г.: 774 хил. лв.).

24. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития, възникнали след края на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството.