

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Консолидиран отчет за паричните потоци

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	14
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	40
I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	40
Собственост и управление	40
Предмет на дейност	40
Структура на икономическата група	41
Показатели на икономическата среда	43
II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА	44
ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	44
База за съставяне на финансовия отчет	44
Минимална сравнителна информация	49
Промени в състава на групата, настъпили през 2016г.:	50
Оповестявания за комплекта финансови отчети	50
Консолидационна политика	51
Сравнителни данни	51
Функционална валута и признаване на курсови разлики	52
Приходи	52
Разходи	53
Инвестиции в дъщерни предприятия	53
Придобиване на дъщерни дружества	54
Продажба на дъщерни дружества	54
Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия	54
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	55
Нематериални активи	56
Инвестиционни имоти	57
Обезценка на нефинансови активи	58
Обезценка на репутация	59
Финансови инструменти	59
Първоначално признаване и оценяване	59
Обезценка на финансови активи	60
Отписване на финансови активи	61
Последващата оценка на финансови пасиви	61
Облигационна емисия	62
Отписване на финансови пасиви	62
Определяне на справедлива стойност	62
Лизинг	63
Активи държани за продажба	63
Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство	64
Провизии	65
Данък върху добавената стойност	66
Акционерен капитал и резерви	66
Нетна печалба на акция	67
Разпределение на дивидент	67
Определяне на справедлива стойност	67
Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки	69
Признаване на приходите	69
Провизия за съмнителни вземания	69
Тестове за обезценка на активи	69
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	70
Справедливата стойност на инвестиционни имоти	70
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	71
Провизии	71
Условни активи и пасиви	71

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Провизии за гаранции	72
Свързани лица и сделки с тях	72
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
72	
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	72
1.1.1 Приходи	72
1.1.2. Други доходи/загуби от дейността	72
1.2.1. Разходи за сировини и материали:	73
1.2.2. Разходи за външни услуги:	73
1.2.3. Разходи за персонала:	73
1.2.4. Разходи за амортизация:	74
1.2.5. Други разходи	74
1.2.6. Финансови приходи/разходи - нетно	74
1.2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	74
1.2.8. Данъци върху печалбата	74
1.2.9. Нетна печалба/загуба на акция	75
2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	75
3. Репутация	76
6. Нетекущи финансови активи	77
7. Инвестиционни имоти	77
8. Активи по отсрочени данъци	78
9. Материални запаси	78
10. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	78
11. Текущи търговски и други вземания	78
12. Текущи финансови активи	79
13. Парични средства и еквиваленти	80
14. Капитал и резерви	80
14.1. Основен капитал	80
14.2. Финансов резултат	80
15. Нетекущи финансови пасиви	81
16. Текущи търговски и други задължения	81
17. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	82
18. Текущи данъчни задължения	82
19. Текущи финансови пасиви	82
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	82
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	82
2. Информация за финансовия риск	83
3. Събития след датата на отчета	86
4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки	87
5. Действащо предприятие. Несигурности	87
6. Поети ангажименти. Условни активи и пасиви	87
В дъщерно дружество Лизинг Финанс ЕАД:	88
7. Възнаграждение за одита на консолидирания отчет	88

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД

T + 359 (0) 2 491 86 30/31/32
F + 359 (0) 2 987 09 34
office@isaaudit.bg
www.isaaudit.bg

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и нейните финансово резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит
Класификация и оценка на финансовите активи	Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:
Пояснителни приложения 6 и 12 към консолидирания финансов отчет.	- проверка и анализ на класификацията на финансовите активи;

Класификацията и оценката на финансовите активи на Групата е ключов въпрос за нашия одит, тъй като финансовите активи представляват съществена част от общите активи на Групата.

- оценка на системата за вътрешен контрол по отношение на процесите свързани с финансови активи;
- преглед на счетоводната политика по отношение на финансови активи;
- проверка и анализ на изменението на финансови активи след датата на консолидирания финансов отчет;
- обсъждане и оценка на преценките на Ръководството на Групата за събирамост на вземанията по предоставени заеми, лизинги и вземанията придобити чрез цесии;
- оценка на адекватността на оповестяванията на Групата по отношение на финансовите активи и обезценката им.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изгответи от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с

предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчно и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регуляторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълняхме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни под помогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- a) Информацията, включена в консолидираният доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финанс отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидирания доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финанс отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Одиторско дружество:

„ИсаAudit“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА



Отговорен за ангажимента ДЕС, регистриран одитор:

КАЛИН КЪНЕВ

28 април 2017 година



**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
на Финанс Секюрити Груп АД към 31 декември 2016г.**

(в хиляди лева)

	бел. 31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Приходи		
Други доходи/загуби от дейността	1.1.1 12 977	12 292
Разходи за материали	1.1.2 3 561	556
Разходи за външни услуги	1.2.1 (810)	(306)
Разходи за персонала	1.2.2 (2 932)	(2 383)
Амортизация	1.2.3 (3 826)	(4 080)
Други разходи за дейността	1.2.4 (424)	(966)
Финансови приходи/разходи (нетно)	1.2.5 (8 550)	(6 891)
Печалба/загуба от дейността	1.2.6 22 785	1 909
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	22 781	131
Печалба/загуба преди облагане с данъци	1.2.7 749	(5)
Данъци върху печалбата	23 530	126
Печалба/загуба след облагане с данъци	1.2.8 (419)	(43)
Общо всеобхватен доход	23 111	83
Нетна печалба/загуба принадлежаща на:	23 111	83
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	23 111	83
	23 111	83
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:		
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	23 111	83
	23 111	83
Нетна печалба/загуба на акция на притежателите на собствен капитал на предприятието майка	1.2.9 16.16	0.06

Приложението от страница 40 до страница 88 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 21 април 2017г.

Настоящият финансов отчет е подписан от:

Цветолина Проданова
Съставител

Димитър Михайлов
Изп. директор и член на СД

Христо Георгиев
Председател на СД



**Консолидиран отчет за финансовото състояние
на Финанс Секюрити Груп АД към 31 декември 2016г.**

(в хиляди лева)	бел.	31 декември 2016 г.	31 декември 2015г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2	6 082	8 924
Репутация	3	159	139
Нематериални активи, различни от репутация	4	10	18
Инвестиции в съвместни предприятия	5	30	-
Нетекущи финансови активи	6	27 582	5 849
Инвестиционни имоти	7	8 160	489
Активи по отсрочени данъци	8	69	41
		42 092	15 460
Текущи активи			
Материални запаси	9	10 332	5 989
Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	10	294	294
Текущи търговски и други вземания	11	1 749	2 733
Текущи финансови активи	12	77 029	78 330
Парични средства и парични еквиваленти	13	6 798	7 577
		96 202	94 923
Общо активи		138 294	110 383
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	14.1	1 430	1 430
Финансов резултат	14.2	26 241	3 130
Неразпределени печалби/непокрити загуби		3 130	3 047
Финансов резултат за годината		23 111	83
		27 671	4 560
Общо собствен капитал		27 671	4 560
<i>в т.ч. за собствениците на компанията майка</i>		27 671	4 560
Нетекущи пасиви			
Нетекущи финансови пасиви	15	68 533	69 292
		68 533	69 292
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	16	1 835	3 408
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	17	237	206
Текущи данъчни задължения	18	766	146
Текущи финансови пасиви	19	39 252	32 771
		42 090	36 531
Общо пасиви		110 623	105 823
Общо собствен капитал и пасиви		138 294	110 383

Приложението от страница 40 до страница 88 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 21 април 2017г.
Настоящият финансов отчет е подписан от:

Цветолина Проданова
Съставител

Димитър Михайлов
Изп. директор и член на СД

Христо Георгиев
Председател на СД



**Консолидиран отчет за паричните потоци
на Финанс Секюрити Груп АД към 31 декември 2016г.**

(в хиляди лева)

Парични потоци от оперативна дейност:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Постъпления във връзка с цесии и от клиенти	26 060	13 768
Плащания във връзка с цесии и на доставчици	(19 162)	(11 388)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 678)	(3 909)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни)	(1 326)	(1 290)
Платени/възстановени корпоративни данъци	(49)	(16)
Получени лихви	2 179	1 100
Платени лихви	(875)	(1 224)
Други плащания, нетно	647	1 035
Нетни парични потоци от основните дейности	3 796	(1 924)

Парични потоци от инвестиционна дейност:

Потоци от загубата на контрол над дъщерни предприятия	(572)	(274)
Постъпления емисия облигационен заем	-	13 691
Плащания при инвестиране на набрани средства от облигационна емисия	-	(13 690)
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици	(21 035)	-
Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 129	224
Паричните аванси и заеми, предоставени на трети страни	(4 964)	(1 918)
Постъпления от изплащане на аванси и заеми, предоставени на трети страни	3 271	1 571
Плащания във връзка с инвестиции	(4 232)	(188)
Платени лихви	(926)	(606)
Получени лихви	3 437	227
Потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	5 326	-
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(73)	(858)
Други плащания (нетно)	(1 967)	-
Нетни парични потоци от инвестиционни дейности	(20 606)	(1 821)

Парични потоци от финансова дейност:

Постъпления по получени заеми	31 001	30 982
Плащания по получени заеми	(10 814)	(22 215)
Платени лихви /нетно/	(3 068)	(4 534)
Нетни парични потоци от финансова дейност	16 579	3 726

Нетно увеличение на паричните наличности и паричните еквиваленти	(231)	(19)
Парични наличности и парични еквиваленти към началото на периода	5 524	5 543
Парични наличности и парични еквиваленти към края на периода	5 293	5 524

Приложенията от страница 40 до страница 88 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 21 април 2017г.
Настоящият финансов отчет е подписан от:

Цветолина Проданова
Съставител

Димитър Михайлов
Изп. директор и член на СД

Христо Георгиев
Председател на СД



**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
на Финанс Секюрити Груп АД към 31 декември 2016г.**

(в хиляди лева)

Баланс към 31 декември 2014

Печалба/Загуба за периода

Баланс към 31 декември 2015

Печалба/Загуба за периода

Баланс към 31 декември 2016

Общо собствен капитал, принадлежащ на
собствениците на компанията майка

Основен капитал	Натрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал	Общо собствен капитал
1 430	3 047	4 477	4 477
-	83	83	83
1 430	3 130	4 560	4 560
-	23 111	23 111	23 111
1 430	26 241	27 671	27 671

Приложенията от страница 40 до страница 88 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 21 април 2017г.

Настоящият финанс отчет е подписан от:

Цветолина Проданова

Съставител

Димитър Михайлов

Изп. директор и член на СД

Христо Георгиев

Председател на СД



Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за годината, приключваща на 31 декември 2016г.

ДРУЖЕСТВО-МАЙКА

Група Финанс Секюрити Груп АД /Групата/ е създадена с учредяването на дружеството – майка Финанс Секюрити Груп АД /Дружество-майка/.

Описание на дейността

Финанс Секюрити Груп /Дружеството-майка/ е акционерно дружество с ЕИК 202191129, учредено през 2012 г. съгласно Протокол от учредително събрание на акционерите от 02.08.2012г. Към 31 декември 2016г. и към 31 декември 2015г., капитала на дружеството е в размер на 1 430 435 лв., разпределен в 1 430 435 бр. акции с номинал от 1 лев всяка.

Финанс Секюрити Груп АД е дружество, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството не е публично по смисъла на чл.110 от ЗППЦК, но подлежи на надзор от КФН в съответствие със ЗППЦК във връзка с издадена през 2015г. емисия облигации търгуеми на Българска Фондова Борса.

Дружеството се управлява и представлява от Изп. директор и член на Съвета на директорите Димитър Михайлов и Председателя на Съвета на директорите Христо Георгиев – само заедно.

Предметът на дейност на дружеството е: детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантърски, тур операторски и туристически услуги; реклами, информационни, програмни, импресарски или други услуги, след получаване на надлежен лиценз; организиране на спортни атракционни и развлекателни програми, ловен туризъм и риболов; покупка, проектиране, строителство, архитектура и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизингова дейност, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; складови сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; изкупуване на вземания и факторинг.

През 2015 г. дружеството издаде емисия облигации търгуеми на БФБ-София АД с борсов код за търговия FSPA. Емисията е с дата на издаване 15.05.2015 г., падеж 15.05.2022 г. и лихвен процент 6,30%. Подробно описание на емисията може да се види в Проспекта на облигацията, одобрен от КФН. Цел на емисията бе инвестиране на набраните средства в закупуване на вземания и дялови участия. Средствата се инвестираха във вземания, закупени с известен отбив и доходност, удоволстворяваща вижданията на ръководството, както по възможността по покриване на бъдещите плащания, така и при реализиране на адекватна доходност за дружеството. Лихвените плащания по облигацията през 2016г. се осъществиха от плащания по закупените вземания. Някои от задължените лица извършиха плащания в размер по-големи от тези, предвидени в сключените споразумения за плащания. В дейността си по управление на дъщерните дружества се провежда активна политика за повишаване на финансовите резултати, намиране на нови клиенти и дейности. С цел реализиране на приход и паричен доход се взеха решения за някои значими сделки - основно свързани с дъщерното дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД. Цел на операциите са повишаване на приходите чрез продажба на дялови участия на Финанс Инфо Асистанс ЕООД в негови дъщерни дружества, като дружество води и активни преговори започнали през 2015г.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

и през 2016г. закупи лизингово предприятие. В края на 2016 г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД закупи дългогодишен застрахователен брокер с цел допълнителни приходи и съчетаване на дейността на лизинговата компания с тази на застрахователния брокер.

Ръководството при управление на участията си, анализира пазарните дадености в страната и търси участия в проекти, които счита, че биха били изгодни при продължаващия спад на лихвените проценти в банковата система и стабилизиране на икономическата конюнктура в страната.

Финансовият резултат на дружеството за 2016г. е печалба в размер на 509 хил.lv. Дружеството няма да разпределя дивидент и печалбата ще се отнесе като неразпределена печалба от минали години.

Към 31 декември 2016г. Финанс Секюрити Груп АД има преки участия в следните дъщерни дружества:

- Финанс Инфо Асистанс ЕООД – 25 761 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 1 574 498 лв.
- Сарк Груп ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 79 000 лв.
- Файнанс Секюрити ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100% от капитала на дружеството, оценени на стойност 13 000 лв.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016г., Финанс Секюрити Груп е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите, състоящ се от следните членове:

1. Димитър Пламенов Михайлов – Изп. директор
2. Христо Иванов Георгиев – Председател на СД
3. Здравко Атанасов Стоев – член на СД

Представляващи дружеството са Димитър Пламенов Михайлов и Христо Иванов Георгиев, представляващи дружеството само заедно.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Цели за 2017г.:

Дейността на дружеството ще се съсредочи в управление на дружествата от групата, както в закупуване на нови дружества в насока лизингова или авто-дилърска дейност. При управление на дружествата от групата на Финанс Секюрити Груп АД, основна цел продължава да бъде повишаване на финансият им резултат и подобряване на ликвидността им. Създадените пазарни позиции трябва да бъдат задържани и разширявани, при повишаване на рентабилността и качеството на предлаганите услуги. Ръководството е пряко ангажирано за състоянието и качеството на човешкият ресурс, с който разполага, като основен фактор за развитие. Ще продължи да се залага на развитието и професионалната подготовка на персонала чрез различни способи – обучения, бонуси и други практики, насырчаваща изискваното пълно внимание и работоспособност от персонала на дъщерните дружества. Персонала в новопридобитите дружества ще бъде ангажиран с целите на групата дружества и мотивиран по най-добрния възможен начин за да се избегне рисък от напускане или демотивация на служителите. Ръководството не предвижда продажба на дялове от преките си дъщерни дружества през 2017г.

Лихвените проценти на банковия и извън банков пазар показваха сериозни спадове по отношение на привлечените парични ресурси, както и спадове в процентите по кредитиране. С цел оптимално управление на привлеченият ресурс и търсене на ниски нива на кредитен рисък, дружеството ще продължи внимателно да избира активите в които да инвестира в

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

търсene на подходяща доходност реализирана при разумен риск. Анализ се извършва и на лихвените проценти, кредитоспособността, обезпеченията и други характеристики на облигациите емитирани през последните години и новоемитираните такива. В последващ момент в зависимост от запазването на достигнатите лихвени равнища, икономическата обстановка и други фактори, може да се пристъпи към процедура по намаляване на лихвеният процент по издадената облигация, съгласно Проспекта, нормативните изисквания и вижданията и желанието на облигационерите.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

През м.02.2017г., дружеството заплати административна санкция по две наказателни постановления, издадени от Комисия за финансов надзор в общ размер на 4 хил. лв. Не се очаква разхода да окаже съществено влияние върху финансовият резултат на дружеството за 2017г.

През м.02.2017г. е отправена Покана за свикване на общо събрание на облигационерите на 24.02.2017г. с предложение за удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца. Общото събрание на облигационерите е приело удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца, считано от 15.05.2022г. до 15.11.2024г.

Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2016г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2016г. са начислени и изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в размер на 5 хил. лв. Няма условни или разсрочени възнаграждения за изплащане на членове на Съвета на директорите, възникнали през годината. Няма договореност за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членове на Съвета на директорите.

Към 31.12.2016г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции и облигации на дружеството, както и през текущата година не са придобивали или прехвърляли акции и облигации на дружеството.

В устава на дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

Към 31.12.2016г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Димитър Михайлов: управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД;

Здравко Стоев: управител на Фиско Груп ЕООД; изп. директор на Лизинг Финанс ЕАД; изп. директор на МОЛ Банско ЕАД изп. директор на Хотел Мурсалица ЕАД

През изминалата 2016г. членовете на Съвета на директорите на дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240б от Търговския закон.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС ЕООД

Описание на дейността

Финанс Инфо Асистанс е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9930/2002г. с ЕИК 130997190.

Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Дружеството е регистрирано като финансова институция под № BGR00262 в Регистъра на финансовите институции по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции, воден при Българска Народна Банка.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 2 576 100 лева, разпределени в 25 761 дяла с номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството е Финанс Секюрити Груп АД с ЕИК 202191129.

Предметът на дейност на дружеството по регистрация е: Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

Към 31 декември 2016г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД има преки участия в следните дъщерни дружества:

- Фиско Груп ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 578 386,91 лв.
- Лизинг Финанс ЕАД – 307 284 бр. акции, съставляващи 100% от капитала на дружеството, оценени на 27 577 299,58 лв.
- Арми Груп ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 5 000 лв.
- МОЛ Банско ЕАД – 4 609 000 акции, съставляващи 100% от капитала на дружеството, оценени на стойност 4 609 000 лв.

Управление

Дружеството се управлява и представлява от управителя Димитър Пламенов Михайлов, без промяна спрямо 2015г.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Основните параметри в дейността през 2016г.:

Дружеството продължи успешно дейността по събиране на вземания, чрез повишаване на събирамостта, инвестиране в закупуване на нови вземания и осъществяване на успешни сделки с финансови инструменти. Основните приходи/разходи на дружеството са лихвени от вземания/задължения по цесии и приходи/разходи от операции с финансови инструменти.

Основен фактор в дейността на дружеството за 2016г. бе покупката на ново дъщерно дружество – лизинговата компания Лизинг Финанс ЕАД. След успешното реализиране на този проект, дружеството започна да генерира значителни парични потоци /през второ полугодие на 2016г./ и предвижда такива и през следващата финансова година, както и оптимизация на дейността, освобождаване от активи и развитие на финансовия и оперативен лизинг. След закупуването на дъщерното дружество се създадоха взаимоотношения с търговци и купувачи с цел продажба на конкретни активи и портфейли от активи които да генерират заложените парични потоци от тази сделка. За периода от датата на придобиване до датата на изготвяне на настоящият отчет се изплати над 40 % от инвестицията.

Дружеството се освободи от инвестицията си в МКАР ДООЕЛ, Скопие, Македония и придоби контрол над дружество – застрахователен брокер – Арми Груп ЕООД.

Закупуването на застрахователен брокер бе в изпълнение на заложените задачи за 2016г. с цел хоризонтална интеграция на дейностите чрез осигуравяне на собствен канал за застраховане на значителният портфейл от активи на лизинговото дружество и запазване на част от разходите на това дружество в групата на Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

Цели за 2017г.:

- За получаване на доходи за дружеството, постоянно се търси възможност за сигурно реализиране на доходи, свързани с финансови операции с финансови инструменти. Изградените контакти, познанства на пазара и досегашните постижения са основание за залагане на сериозен положителен паричен поток от операции с финансови инструменти.

- Възстановяване на отпуснати заеми на дружества от Групата. Паричните постъпления са свързани с доброто финансово състояние на дружествата и възможностите им да изплащат своите финансни задължения без да бъдат засегнати ресурсите им, свързани с оперативните им дейности.
- Оптимизация на матуритета на плащанията на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, чрез правилното им преразпределение, така че да могат да се посрещат плащанията, без нужда да се използват привлечени средства.
- Оптимизация на персонала в часта по събиране на просрочени вземания, като се търси най-ефективното решение по показател брой персонал/заетост на персонала/опит и квалификация/разход за възнаграждения.
- Освобождаване от придобитите в процеса по събиране на просрочени вземания имоти, с цел намаляване на разхода по издръжката им и получаване на парични постъпления за покриване на задълженията на дружеството. През 2016г. беше издадена брошура за най-големият притежаван недвижим имот, както и други атрактивни имоти с цел по-бързата им реализация. Създадени са добри контакти с агенции за недвижими имоти като и специализирани дружества с цел продажба на тези активи. Активност за продажбата на имотите се разви и чрез публикуването на значителен брой обяви във водещи сайтове за продажба на недвижими имоти. През 2016г. пазара на недвижими имоти отбелаязва стабилност, повишено търсене на имоти, повишаване на цените и засилване на интереса към притежаваните от дружеството недвижими имоти.
- Развитие на дейността на закупените нови дружества. Предвижда се застрахователният брокер да обслужва лизинговата компания и така да реализира добри приходи и положителни парични потоци през 2017г. и да затвори кръга от услуги, предлагани от лизинговата компания.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет

На 31 март 2017г. дружеството в качеството си на солидарен дълъжник сключи Договор за банков инвестиционен кредит с УниКредит Булбанк АД /Кредитор/ и Лизинг Финанс ЕАД /Кредитополучател/. Размерът на кредита е до 21 574 хил. лв., разпределен на три транша. Целта на кредита е инвестиционна – финансиране до 70% от покупката от дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД на четири самолета Boeing 737-300, един двигател, както и ремонт на посочените. Срокът за усвояване на кредита е до 30 юни 2017г., а срока за погасяване на главницата – 01 юни 2021г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД се задължава да учреди финансово обезпечение под формата на залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които е титуляр при УниКредит Булбанк АД.

Към датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет, дружеството очаква да стане солидарен дълъжник по още два кредита, отпуснати на дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД от УниКредит Булбанк АД, по които предстои подписване на договори.

ЛИЗИНГ ФИНАНС ЕАД

Описание на дейността

Лизинг Финанс ЕАД е регистрирано на 27 декември 2004г. по ф.д. № 13716/2004 г. с първоначално наименование Пиреос Лизинг България АД. На 02 юли 2012г. в дружеството се влизат Пиреос Авто Лизинг България ЕАД и Пиреос Бест Лизинг ЕАД.

На 03 август 2016г. по партидата на дружеството в Търговския регистър е вписан като

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

единоличен собственик на капитала - Финанс Инфо Асистанс ЕООД

До тази дата, собственици на капитала на Дружеството са Банка Пиреос СА, Гърция с 95 % участие и Банка Пиреос България АД с 5 % участие.

Дружеството има седалище и адрес на управление – гр. София, район Оборище, ул. Г.С.Раковски № 103.

Предметът на дейност на Дружеството е лизингова дейност: финансов лизинг, издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други).

През 2016 г. дейността на Дружеството включва финансов и оперативен лизинг.

Дружеството е регистрирано като финансова институция по чл. За от ЗКИ и е вписано в регистъра на БНБ за финансовите институции под рег. номер BGR00181, въз основа на Заповед на БНБ с № БНБ-61708/03.07.2015г.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина. През 2016 г. са закрити осем клона на Дружеството в страната.

Дейност през 2016г.

Към 31.12.2016г., дружеството е намалило вземанията си по лизингови договори с 47 047 хил. лв. спрямо 31 декември 2015 г.

Портфейлът от лизинговани активи е силно диверсифициран и се състои от недвижими имоти, транспортни средства, селскостопанска техника, производствено и технологично оборудуване.

През 2016г. са иззети активи по лизингови договори на стойност 1 725 хил. лева. Реализирани са продажби на иззети активи с отчетна стойност в размер на 6 160 хил. лева.

През 2016г. са намалели съществено и инвестиционните имоти на Дружеството, като имоти на стойност 1 180 хил. лева са рекласифицирани като нетекущи активи, държани за продажба. Имоти на стойност 1 851 хил. лв. са продадени и имоти на стойност 9 627 хил. лв. са апортираны при учредяване на две дъщерни дружства.

Учредените дъщерни дружества през 2016г. са: Хотел Мурсалица ЕАД, вписано в ТР на 13 декември 2016 г. с регистриран капитал в размер на 5 210 600 лева (изцяло непарична вноска) и МОЛ Банско ЕАД, вписано в ТР на 13 декември 2016 г. с регистриран капитал в размер на 4 609 000 лева (изцяло непарична вноска). Към 31 декември 2016 г. инвестициията в МОЛ Банско ЕАД е продадена на дружеството – майка Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

Управление

Към 31 декември 2016 г. и към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, Дружеството има Съвет на директорите в състав:

Марин Иванов Стоев – Изпълнителен член на Съвета на директорите

Ромил Светозаров Златанов - член на Съвета на директорите

Здравко Атанасов Стоев – Председател на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Марин Иванов Стоев и Здравко Атанасов Стоев, заедно.

Марин Иванов Стоев, като Изпълнителен директор на Дружеството към 31 декември 2016г., не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества и има следните участия в управлението на други дружества:

- МОЛ Банско ЕАД – член на Съвета на директорите;
- Хотел Мурсалица ЕАД – член на Съвета на директорите;
- Реал финанс асет мениджмънт АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите.

Здравко Атанасов Стоев, като Председател на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2016 г., не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества и има следните участия в

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

управлението на други дружества:

- МОЛ Банско ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Хотел Мурсалица ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Финанс Секюрити Груп АД – член на Съвета на директорите;
- Фиско Груп ЕООД – Управител.

Ромил Светозаров Златанов, като член на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2016 г., не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества и има следните участия в управлението на други дружества:

- МОЛ Банско ЕАД – член на Съвета на директорите;
- Хотел Мурсалица ЕАД – член на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са получили възнаграждения през 2016 г. в размер на 56 хил. лева.

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са придобили акции от капитала на Дружеството. Членовете на СД на Дружеството нямат преференциални права за придобиване на акции и облигации на Дружеството.

Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2016г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от капитала на Дружеството. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Изследователска и развойна дейност

През 2016 г. дружеството не е осъществявало изследователска и развойна дейност.

Цели за 2017г.:

През 2017г. Дружеството планира да продължи лизинговата си дейност и дейността по изземване и продажба на активи от клиенти, необслужващи лизинговите си договори. Планира се получаване на финансиранятия с банкови кредити с цел закупуване на нови активи и отдаването им на финансов и оперативен лизинг.

С цел разширяване на дейността на Дружеството и увеличаване на клиенската му база, Ръководството на Дружеството планира придобиване на 100 % от капитала на дружество, регистрирано в Р. България, занимаващо се основно с отдаване на активи на оперативен лизинг, както и за учредяване на еднолично дъщерно дружество в Р. Македония с предмет на дейност: оперативен лизинг.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Няма събития, настъпили след датата на индивидуалния годишен финансов отчет, които да налагат корекции в годишния индивидуален финансов отчет.

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са събрани предсрочно вземания по договори за финансов лизинг (част от които са били с просрочия) в размер около 5 300 хил. лева.

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са погасени предсрочно задължения към свързани лица в размер на около 7 400 хил. лева.

На 14 февруари 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде учредено в Р. Македония еднолично дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност: оперативен лизинг.

На 01 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за придобиване на 100 % от капитала на дружество, регистрирано в Р. България,

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

занимаващо се основно с отдаване на активи на оперативен лизинг.

На 22 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде склучен договор за покупко-продажба, по който Дружеството е купувач, за придобиване на правото на собственост върху 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател.

На 31 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да се склучи договор за инвестиционен банков кредит между ТБ УниКредит Булбанк АД (кредитодател) и Дружеството (кредитополучател) при следните параметри: размер на кредита до 21 574 хил. лева, разпределен на три транша с цел финансиране до 70 % от покупната цена на 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател, финансиране до 70 % от ремонт и/или смяна на двигателите на самолетите и финансиране до 70 % от разходите за ремонт на самолетите. Крайният срок за усвояване на кредита е до 30 юни 2017 г., а крайният срок за погасяване до 01 юни 2021 г. Солидарен дължник по кредита е Дружеството-майка Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

Освен посочения инвестиционен кредит Дружеството е одобрено да получи финансиране от ТБ УниКредит Булбанк АД по още два банкови кредита, за които предстои подписане на договори.

САРК ГРУП ЕООД

Описание на дейността

Сарк Груп ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговският регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 103870388. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 279А.

Дружеството няма регистрирани клонове в страна и чужбина.

Капитала на дружеството към 31 декември 2016г. е в размер на 5 хил. лв., разпределен в 50 дяла, всеки по 100 лв.

Осъществяваната от „Сарк груп“ ЕООД основна дейност е в две направления:

- Частна охранителна дейност.

Дружеството има склучени договори за охрана с редица юридически лица с предмет на дейност техническа и въоръжена физическа охрана на лица от управителните и надзорни органи на клиентите.

- Спомагателна дейност в областта на застраховането.

В допълнение към основната си дейност, „Сарк груп“ ЕООД се развива и в областта на огледите и заснеманията на пътни превозни средства, включително МПС, за които са склучени застраховки „Каско“. За целта са създадени и функционират собствени обекти в градовете София, Варна и Бургас, а отделно са склучени договори за поръчка с подизпълнители за над 50 пункта на територията на цялата страна.

Частната охранителна дейност на дружеството се осъществява под лицензионен режим. Дружеството притежава следните лицензи:

- Лиценз за частна охранителна дейност – лична охрана на физически лица;
- Лиценз за частна охранителна дейност – охрана на ценни пратки и товари;
- Лицензия за осъществяване на далекосъобщения чрез обособена далекосъобщителна подвижна мрежа;
- Национален лиценз за охрана на имущество на физически и юридически лица;
- Лиценз за охрана на мероприятия за област София – град.

Управление

Дружеството се управлява и представлява от Росен Няголов Русев.

Изследователска и развойна дейност

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Основните параметри в дейността през 2016г. и цели за 2017г.:

Дружеството запази обема на дейността си през 2016г. спрямо предходната година. Ръководството планира да продължи да развива дейността в областта на частната охранителна дейност и в областта на огледите и заснеманията на база договорни отношения със застрахователно дружество. Основна цел е намиране на нови клиенти, увеличаване на оборота и подобряване на финансовите показатели на дружеството под ръководството на дружеството - майка.

Важни събития, настъпили след датата на отчета:

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2016 г. в „Арми груп“ ЕООД не са настъпили важни събития.

АРМИ ГРУП ЕООД

Описание на дейността

Арми Груп ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано към Агенция по вписванията с ЕИК 103782041.

Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, бул. Симеоновско шосе № 85, б. "3", вх. А, ет. 4 /надпартерен/, ал. А9.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 5 000 лева, разпределени в 50 дяла с номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството в периода до 26.12.2016 е Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД (с предишно наименование ТИМ Клуб ООД, вписано в Агенция по вписванията с ЕИК 103045368).

С договор от 27.12.2016г., са прехвърлени 100 % от дяловете на Арми Груп ЕООД, с което Финанс Инфо Асистанс ЕООД става едноличен собственик на капитала на Дружеството.

На 18.01.2017г. в ТР е вписана промяната в едноличния собственик на капитала от Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД на Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

Дружеството се управлява и представлява от Мария Кръстева Димова.

Дружеството е регистрирано в България с основна дейност посредничество и представителство при сключване и изпълнение на застрахователни и презастрахователни договори.

Дружеството не притежава участия в други дружества.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Цели за 2017г.:

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на дружеството в дългосрочен план.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017г.:

- Продължаване на интеграцията и използване на застрахователното посредничество на Арми Груп ЕООД от всички дружества от групата;
- Повишаване качеството на предлаганите услуги и намаляване на административните разходи – финансови и времеви свързани със застраховане;
- Достигане до клиентите на дружествата от Групата за предоставяне на застрахователни услуги;

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

- Прекратяване на дейности различни от застрахователните.

Във връзка с предстоящо придобиване от дружеството от Групата Лизинг Финанс ЕАД на дружество, предоставящо услуги по оперативен лизинг и застрахователно посредничество, след съответния анализ се планира да бъдат предприети действия за оптимизация на застрахователната дейност в Групата, част от която е Арми груп ЕООД.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

На 18.01.2017г. по партнера на Дружеството в ТР е вписана промяната в собствеността и прехвърлянето на 100 % от капитала от Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, което е станало с Договор от 27.12.2016г.

ФИСКО ГРУП ЕООД

Описание на дейността

Фиско Груп ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано към Агенция по вписванията с ЕИК 130505842.

Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 5 хил. лева, разпределени в 50 дяла с номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството е Финанс Инфо Асистанс ЕООД, вписано в Агенция по вписванията с ЕИК 130997190.

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Пламенов Михайлов.

Дружеството е регистрирано в България с основна дейност насочена към събиране на проблемни/просрочени вземания чрез телефонен и фийлд колекting. За да обхване повече възможности за постигане на печалба, а и привличане на нови клиенти, дружеството закупува и просрочени/проблемни вземания.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Цели за 2017г.:

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на дружеството в краткосрочен план.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017г.:

- основна цел е постигане на положителен финансов резултат за 2017г., чрез оптимизиране на персонал (брой заети и размер на възнаграждения), оптимизиране на разходи и търсене на нови източници на приходи
- преструктуриране на досегашните взаимоотношения с партньорите на дружеството и създаване на нови такива;

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

ФАЙНАНС СЕКЮРИТИ ЕООД

Описание на дейността

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

Файнанс Секюрити ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано към Агенция по вписванията с ЕИК 131409843.

Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 5000 лева, разпределени в 50 дяла с номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството е Файнанс Секюрити Груп АД с ЕИК 202191129.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Стоян Кръстев Димов.

Предметът на дейност на дружеството по регистрация е: консултантски услуги в страната и чужбина, вътрешна и международна търговия, комисионерство, агентство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица, рекламна дейност, маркетинг, инженеринг в страната и чужбина, както и всяка друга дейност незабранена със закон.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Цели за 2017г.:

Основният клиент на фирмата е утвърдено застрахователно дружество на българският застрахователен пазар със значителни разширяващи се позиции.

През 2017 г., ръководството очаква повишаване на печалбата на база обслужване на повече на брой автомобили подадени от застрахователната компания.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

МОЛ БАНСКО ЕАД

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано на 13.12.2016г. в Р. България с апортна вноска на имот МОЛ Банско. Дружеството е учредено на 07.12.2016г. от едноличния собственик Лизинг Финанс ЕАД, с ЕИК: 131352367 и седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. Г.С.Раковски № 103.

Основната дейност е свързана с отдаване под наем на недвижими имоти.

На 29.12.2016г. с договор за продажба на акции, 100% от акциите от капитала на Дружеството са продадени на Финанс Инфо Асистанс ЕООД

Към 31 декември 2016г. МОЛ Банско ЕАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Управление

Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Марин Иванов Стоев
2. Ромил Светозаров Златанов.
3. Здравко Атанасов Стоев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Здравко Атанасов Стоев

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016 г. Дружеството не е реализирало изследователската и развойна дейност.

Цели за 2017 г.:

Ръководството си е поставило за цел през 2017г. да бъдат сключени нови договори за отдаване под наем на търговски площи от комплекс Мол Банско.

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

С оглед сезонността на приходите, които се очакват, Ръководството предвижда да разнообрази профила на клиентите, като насочи вниманието си към наематели, упражняващи дейност целогодишно - банки, развлекателни центрове и др.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период:

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон:

Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения през 2016г.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от Дружеството

Участие на членове на СД в управлението на други дружества:

Ромил Светозаров Златанов

Член на Съвета на директорите на: МОЛ Банско ЕАД, Лизинг финанс ЕАД и Хотел Мурсалица ЕАД.

Здравко Атанасов Стоев

Член на Съвета на директорите на: МОЛ Банско ЕАД, Лизинг Финанс ЕАД, Хотел Мурсалица ЕАД и Финанс секюрити груп АД. Изпълнителен директор на МОЛ Банско ЕАД, и Хотел Мурсалица ЕАД

Марин Иванов Стоев

Председател и член на Съвета на Директорите на Мол Банско ЕАД и Хотел Мурсалица ЕАД, Изпълнителен Директор на Лизинг Финанс ЕАД и Реал финанс асет мениджмънт АД. Управител на Реал финанс високодоходен фонд и Реал финанс балансиран фонд.

ХОТЕЛ МУРСАЛИЦА ЕАД

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в Р. България на 13.12.2016г. с апортна вноска от Лизинг Финанс ЕАД – недвижими имоти в База за отдих Мурсалица. Апорта е оценен на 5 210 600 лв., представляващ капитала на дружеството, разпределен в 5 210 600 бр. акции с номинал от 1 лв.

Основната дейност на дружеството е свързана с хотелиерска, ресторантъорска, турооператорска и туристическа дейност.

Дружеството няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Управление

Към 31 декември 2016 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Марин Иванов Стоев
2. Ромил Светозаров Златанов
3. Здравко Атанасов Стоев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Здравко Атанасов Стоев.

Цели за 2017 г.

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на дружеството в дългосрочен план. Ръководството планира подобряване управлението на Хотела с цел увеличаване на заетостта през годината.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон:

Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения през 2016г.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от Дружеството

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Участие на членовене на СД в управлението на други дружества:

Ромил Светозаров Златанов

Член на Съвета на директорите на: МОЛ Банско ЕАД, Лизинг финанс ЕАД и Хотел Мурсалица ЕАД.

Здравко Атанасов Стоев

Член на Съвета на директорите на: МОЛ Банско ЕАД, Лизинг Финанс ЕАД, Хотел Мурсалица ЕАД и Финанс секюрити груп АД. Изпълнителен директор на МОЛ Банско ЕАД, и Хотел Мурсалица ЕАД

Марин Иванов Стоев

Председател и член на Съвета на Директорите на Мол Банско ЕАД и Хотел Мурсалица ЕАД, Изпълнителен Директор на Лизинг Финанс ЕАД и Реал финанс асет мениджмънт АД. Управител на Реал финанс високодоходен фонд и Реал финанс балансиран фонд.

М КАР ДООЕЛ, Скопие, Р. Македония

М Кар /предишно наименование Финанс Факторинг Компани/ е еднолично дружество с ограничена отговорност основано на 19.12.2011г. със седалище в гр. Скопие, Македония. Едноличен собственик на дружеството до 29 март 2016г. е Финанс Инфо Асистанс ЕООД. На тази дата, Групата губи контрол над дружеството, поради продажбата на компанията на дружество извън Групата. Продажбата на компанията беше заложена като цел в програмата на Финанс Инфо Асистанс ЕООД за 2016г.

В Годишиният консолидиран финансов отчет, дружеството е включено с финансови данни за дейността си в периода 01.01.2016г. – 29.03.2016г.

ЦЕЛИ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА ЗА 2017 ГОДИНА

- От създаването на дружеството-майка, съответно на групата като цяло през 2012 г., изпълнителния орган, започна своята основна дейност по управление на дружествата от групата на Финанс Секюрити Груп АД. През периода се взеха няколко съществени решения по придобиване на активи – покупка на вземания и акции; решения за сключване на договори за кредити и други подобни с цел разширяване на дейността. Освен по придобиване на активи, решения се взеха и за освобождаване от активи – основно продажба на недвижими имоти, придобити при събиране на вземанията. За времето от създаване на дружеството-майка, ръководството упражнява съвестно своите задължения по ръководство и контрол на дейността на групата от дружества. Тази дейност ще продължи и през следващите години – ще се управлява дейността на дружеството и групата от дружества, подчинени на решенията на ръководството на Финанс Секюрити Груп АД, което налага определена насока на развитие свързана с досегашната дейност, както и включване в нови бизнеси, чрез придобиване на дружества, значими активи, използвани в определени дейности и последващото им разработване или продажба.
- През 2016г. дъщерното дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД закупи едно от топ лизинговите дружества на българският пазар, предлагащ финансов и оперативен лизинг. При реализирането на този проект, дружеството започна да генерира за групата сериозни парични потоци /през второ полугодие на 2016г./ и предвижда такива и през следващата финансова година, както и оптимизация на дейността, освобождаване от активи и развитие на финансения и оперативен лизинг. След закупуването на дъщерното дружество се създадоха взаимоотношения с търговци и купувачи с цел продажба на конкретни активи и портфейли от активи които да генерират заложените парични потоци от тази сделка. За периода от датата на придобиване до датата на изготвяне на настоящия отчет се изплати над 40 % от инвестицията.
- Групата /чрез дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД/ се освободи от инвестицията си в МКАР ДООЕЛ, Скопие, Македония и придоби контрол над Арми Груп ЕООД

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

- застрахователен брокер. Закупуването на застрахователен брокер бе в изпълнение на заложените задачи за 2016г. с цел хоризонтална интеграция на дейностите чрез осигуруяване на собствен канал за застраховане на значителният портфейл от активи на лизинговото дружество и запазване на част от разходите на това дружество в Групата.
- За получаване на доходи за Групата, управлението постоянно търси възможност за сигурно реализиране на доходи свързани с финансови операции с финансови инструменти – основно в дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД – регистрирана финансова институция. Изградените контакти, познанства на пазара, познания и досегашните постижения са основание за залагане на сериозен положителен паричен поток от операции с финансови инструменти.
- Възстановяване на отпуснати заеми на дружества от Групата. Паричните постъпления са свързани с доброто финансово състояние на дружествата и възможностите им да изплащат своите финансови задължения без да бъдат засегнати ресурсите им, свързани с оперативните им дейности.
- С цел оптимизация на разходите на Групата, се предвижда предоговаряне на наемни и други административни и финансови разходи в дъщерните дружества. С цел търсене на подобри финансови показатели и доходност, започна реорганизация в дъщерно дружество Фиско Груп ЕООД: оптимиране на разходите и заетият персонал, търсене на нови клиенти за дейността на дъщерното дружество;
- Оптимизация на персонала в частта по събиране на просрочени вземания, като се търси най-ефективното решение по показател брой персонал/заетост на персонала/опит и квалификация/разход за възнаграждения;
- Освобождаване от придобитите в процеса по събиране на просрочени вземания имоти, с цел намаляване на разхода по издръжката им и получаване на парични постъпления за покриване на задълженията на дружеството. Издаден е каталог на някои от притежаваните имоти. Създадени са добри контакти с агенции за недвижими имоти като и специализирани дружества с цел продажба на тези активи.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2016	31.12.2015
Инвестиции в съвместни предприятия	30	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	7
Финансови активи на разположение за продажба	5 201	4 209
Кредити и вземания, в т.ч.:	99 834	82 644
Текущи вземания от клиенти и доставчици	431	2 681
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми, в т.ч.:	97 976	78 540
- Нетекущи	27 582	5 849
- Текущи	70 394	72 691
Депозити	1 427	1 423
Парични средства	6 798	7 577
Общо финансови активи	111 870	94 437

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Финансови пасиви	31.12.2016	31.12.2015
Нетекущи пасиви, отчитани по амортизируема стойност	13 569	13 570
Текущи търговски и други задължения	904	2 572
Задължения по договори за цесии и други финансови пасиви, в т.ч.:	60 362	63 100
- Нетекущи	38 415	46 507
- Текущи	21 947	16 593
Задължения по кредити и заеми, в т.ч.:	33 588	25 085
- Нетекущи	16 527	8 963
- Текущи	17 061	16 122
Задължения по финансов лизинг, в т.ч.:	266	308
- Нетекущи	22	252
- Текущи	244	56
Общо финансови пасиви	108 689	104 635

Управление на финансния рисков

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Групата спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Групата по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания, са включени в бележките към финансовия отчет.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Групата е изложена на кредитен риск от оперативните дейности на всяко едно от дружествата, които се включват в нея. Кредитният риск е пряко свързан с ликвидният риск на Групата, тъй като основната част от активите й са инвестиции във вземания.

Преди закупуване на вземания, а и след това се анализират предприятията-дълъжници, пакетите вземания, обезпеченията по тях, икономическите възможности за реализация на обезпеченията.

Като мярка за намаляване на кредитния риск е възприето вземанията да се закупуват с по-голямо скonto с цел покриване на неплащане от задължени лица чрез компенсирането му от други изплатени вземания. При изплащане на цялостни задължения това освен че намалява кредитния риск, повишава и лихвения доход, като основен такъв за Групата.

Стабилизацията на икономиката и положителната тенденция на БВП за държавата, дават позитивизъм за стабилно развитие и изплащане на задълженията.

Вземанията на Групата са показани в годишният финансов отчет и пояснителните бележки към него.

Инвестиции

Групата извършва краткосрочни инвестиции в дългови и корпоративни ценни книжа с оглед получаване на доход. Сделките са целенасочени и единични, след запознаване на всички рискове и изгоди от сделките. Основно Групата извършва инвестиции в придобиване на вземания, портфели от вземания и дялове в предприятия. Инвестициите се извършват при умерено ниво на риска с цел реализиране на по-висока доходност.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Ликвиден риск

Дружества от Групата в качеството им на цесионери имат разписани задължения за изплащане на дължими средства по договори за цесии. Групата е изложена на ликвиден риск, свързан с възможност за не съвпадение във времето между паричните потоци свързани със събиране на вземанията и изплащане на задълженията свързани с заупуване на вземания. За да се минимизира този риск паричните потоци текущо се следят и контролират. Анализ на паричните средства и входящ/изходящ паричен поток се извършва текущо, като се търсят начини за гарантиране на покриване при ликвидна нужда, чрез кредитиране, собствени приходи, управление на активите в Групата.

Пазарен риск

Групата е частично обект на пазарен риск. Групата притежава малко на брой и стойност финансови инструменти, търгуеми на публични пазари. Групата не извършва търговска дейност със стоки или услуги, влияещи се от цени на пазари. Валутният риск е минимален, тъй като всички активи и пасиви, приходи и разходи са деноминирани в лева и евро. Налице е известен лихвен риск, представено в следващото изложение.

Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, т.к. всички активи и пасиви са деноминирани в български лева или евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението на лев/евро, за което Ръководството няма такава информация и предвиждания.

Лихвен риск

За Групата и в частност на дружества от нея в качеството им на кредитори по пакети цедирани вземания е налице лихвен риск. Рискът се състои в предсрочното погасяване на закупените вземания от страна на дължниците и възможност за реинвестиция във вземания при същата или по – добра лихвена доходност. Лихвените равнища на депозитния и кредитен пазар са силно занижени спрямо тези от 2014г. и 2015г. В зависимост от банковата политика относно лихвените нива и рискът, до който банките отпускат кредити, съществува възможност за рефинансиране на дължниците, както и погасяване със собствени средства на своите задължения. Намалените лихви могат да доведат до намаляване на лихвените приходи, при които Групата е възможно да събира своите вземания. За да се запази лихвения марж за Групата при една такава тенденция, тя ще предприеме действия по намаляване на лихвените нива по своите задължения. Предпазване от намалелите лихви е и възможността да се закупуват вземания при по-голямо скonto, покриващо намаляване на лихвения марж.

Оперативен риск

Групата към момента счита оперативният риск за несъществен. Тъй като решенията се вземат от Съвета на директорите на дружеството – майка и Групата разполага с висококвалифициран персонал от юристи, оперативен риск свързан с човешкият фактор е нисък. Изменения в правните и регуляторни изисквания по отношение на дейността на Групата не се предполага на база анализ на досега извършваните промени, дейностите които развива, както и налични сигнали за промени в законодателството. В работата си, ръководството стриктно следи и изисква отговорно поведение, пазещо добрата репутация на Групата и не накърняващо изграденият имидж сред контрагентите. При бизнес операциите и счетоводното и данъчно отчитане се спазват всички законови изисквания, като посочено се извършва контрол и мониторинг на дейността, текущите решения и финансовите отчети.

Отговорности на ръководството

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2015г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството потвърждава, че финансовият отчет е изгoten на принципа „действащо предприятие“, както и че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и нейното състояние и основните рискове, пред които е изправена.

Изследователска и развойна дейност:

През 2016г., Групата не е извършвала действия във връзка с изследователска и/или развойна дейност.

ПРЕГЛЕД НА ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели

№	Показатели	31.12.2016	31.12.2015	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	42 092	15 460	26 632	172%
2	Текущи активи, в т.ч.:	96 202	94 923	1 279	1%
3	Активи държани за продажба	294	294	-	-
4	Материални запаси	10 332	5 989	4 343	73%
	Текущи вземания, вкл. данъци за възстановяване	1 749	2 733	(984)	-36%
5					
6	Текущи финансови активи	77 029	78 330	(1 301)	-2%
7	Парични средства	6 798	7 577	(779)	-10%
8	Обща сума на активите	138 294	110 383	27 911	25%
9	Собствен капитал за групата	27 671	4 560	23 111	507%
10	Финансов резултат	23 111	83	23 028	27745%
11	Нетекущи пасиви	68 533	69 252	(719)	-1%
12	Текущи пасиви	42 090	36 531	5 559	15%
13	Обща сума на пасивите	110 623	105 783	4 840	5%
14	Приходи общо	39 323	14 757	24 566	166%
15	Приходи от продажби	12 977	12 292	685	6%
	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(16 542)	(14 626)	(1 916)	13%
16					

Коефициенти

№	Коефициенти	31.12.2016	31.12.2015	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,8352	0,0182	0,8170	4489%
2	На активите	0,1671	0,0008	0,1664	22125%
3	На пасивите	0,2089	0,0008	0,2081	26526%
4	На приходите от продажби	1,7809	0,0068	1,7742	26275%
Ликвидност:					
5	Обща ликвидност	2,2856	2,5984	(0,3128)	-12%
6	Бърза ликвидност	2,0332	2,4264	(0,3933)	-16%
7	Незабавна ликвидност	1,9916	2,3516	(0,3600)	-15%

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

8 Абсолютна ликвидност	0,1615	0,2074	(0,0459)	-22%
Финансова автономност:				
9 Финансова автономност	0,2501	0,0431	0,2070	480%
10 Задължнялост	3,9978	23,1980	(19,2002)	-83%

Друга информация, съгласно Наредба №2/17.09.2003г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите еmitенти на ценни книжа:

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на еmitента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството-майка реализира финансови приходи от лихви по цедирани вземания и извършва услуги по финансово управление на дружествата в групата.

Основните категории стоки, които групата притежава са: GPS трекери в дъщерно дружество Файнанс Секюрити ЕООД; имоти, представени като стоки за продан в дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД и иззети активи по прекратени лизингови договори в дъщерно дружество Лизинг Финанс ЕАД.

Приходите от продажби на стоки, услуги, цесии и др. са както следва:

Приходите са формирани от:	2016	2015	Разлика в
			%
Продажби на стоки, в т.ч.:			
Продажби на стоки, в т.ч.:	1 337	3 863	(65.39)
Продажби на имоти, придобити от цесии	341	707	
Продажби на активи	986	3 146	
Продажби на GPS трекери	10	10	
Продажби на услуги, в т.ч.:	5 204	4 606	12.98
Продажби на услуги	1 575	769	
Приходи от наеми	546	768	
Други приходи от услуги	215	1	
Приходи огледи и заснемания	1 309	1 360	
Приходи от охрана	1 559	1 708	
Приходи по цесии, в т.ч.:	6 436	3 823	68.35
Приходи от лихви по цесии	4 129	3 589	
Приходи от събрани юрисконс.	84	130	
Приходи от неустойки и събрани суми над номинал	2 223	104	
Общо	12 977	12 292	5.57

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с

материалы, необходимы за производството на товары или предоставлението на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента. Дружествата от групата оперират изцяло на българския пазар.

Дружествата от групата не извършват производствена дейност и същите нямат източници за снабдяване с материали и услуги.

3. Информация за склучени съществени сделки

Съществена за Групата сделка е закупуването на лизингова компания от дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД. Сделката е финансирана с инвестиционен банков кредит от българска търговска банка. Инвестицията е събрана на около 42% към края на 2016г.

Друг съществен момент от дейността на групата придобиването на контрол и над застрахователен брокер.

4. Информация относно сделките, склучени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложени за склучване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността по сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2016г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Групата. Сделките между свързани лица в групата касаят отпуснати/получени заеми, които са оповестени в индивидуалните отчети на дружествата от групата. Съответните приходи/разходи и разчети са елиминирани в консолидираният отчет. Лихвените равнища по склучените заеми между свързани лица не се отклоняват от пазарните лихви по сходни като параметри заеми.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.
През отчетния период не са настъпвали необичайни за дружеството /емитент/ събития, които съществено да повлияят върху дейността му и финансовия резултат.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рисъкт и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружество от групата, което води задбалансови разчети е Финанс Инфо Асистанс ЕООД. По същество същите не са сделки, а номиналната стойност на купени вземания под номинал.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Ползите от същите ще представляват финансови приходи за дружеството респ. Групата при събиране на вземанията в пълен размер. Липсват рискове в задбалансовото отчитане.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на ЗС и източниците/начините на финансиране.

Дяловите участия и инвестициите на Финанс Секюрити Груп АД /дружество-майка/ са:

- преки 100% инвестиции в дъщерни дружества Сарк Груп ЕООД, Финанс Инфо Асистанс ЕООД и Файнанс Секюрити ЕООД.
- в акции на дружество извън групата, представени в индивидуалният отчет на дружеството-майка. Същите са подложени на преглед за наличие на условия за обезценка. Необходимостта от такава не е установена;
- инвестиирани са 100% от набраните средства по емитираният облигационен заем, като са спазени обявените в Проспекта на дружеството цели и направления на инвестиране.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Дружество 1

Получени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Заемодател 1	BGN	4,50%	30.06.2017	няма	1 130	-
Заемодател 2	BGN	4,50%	30.06.2017	няма	780	-

Дружество 2

Получени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Заемодател 1	BGN	7,0%	23.01.2017	акции	373	
Заемодател 2	BGN	6,5%	21.04.2017	акции	310	
Заемодател 3	BGN	6,5%	21.04.2017	акции	310	
Банка 1	BGN	6,5%	07.06.2017	акции	1 571	
Банка 2	BGN	7,5%	13.01.2017	акции	581	
Банка 1	BGN	6,5%	27.03.2017	акции	799	
Банка 1	BGN	6,5%	05.02.2017	акции	510	
Банка 1	BGN	6,5%	17.01.2017	акции	1 215	
Банка 1	BGN	6,5%	17.04.2017	акции	2 418	
Банка 1	BGN	4,0%	20.05.2024	акции	525	5 775
					8 612	
						5 775

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

Дружество 3

Получени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Банка 1	BGN	3,75%	30.07.2021	имоти застраховка и поръчителство имоти и фин.обеспечение	5 641	16 527
Банка 2	BGN	5,50%	30.12.2017	фин.обеспечение	2 335	-
Банка 3	BGN	4,50%	30.01.2017	фин.обеспечение	2 405	-
Заемодател 1	BGN	5,50%	01.02.2018	не	104	16 527
					10 485	
						16 527

Дружество 4

Получени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Заемодател 1	BGN	7,00%	29.11.2017	няма	540	-
Заемодател 2	BGN	7,00%	03.10.2016	залог на търговско предприятие	2 892	-
					3 432	-

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Дружество 1

Предоставени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Заемодател 1	BGN	7,50%	31.12.2017	няма	234	-
Заемодател 2	BGN	7,50%	31.12.2017	няма	141	-
					375	-

Дружество 2

Предоставени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Заемополучател 1	BGN	7,00%	18.04.2017	акции	1 973	-
Заемополучател 2	BGN	7,50%	20.04.2017	акции	625	-
Заемополучател 3	BGN	7,00%	07.06.2017	акции	2 421	-
					5 019	-

Дружество 3

Предоставени заеми, без свързани предприятия

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Заемополучател 1	BGN	6,00%	31.05.2017	не	513	-
Заемополучател 2	BGN	8,00%	31.12.2017	не	66	-
					579	-

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Дружество 4

	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Заемополучател 1	BGN	5,00%	31.12.2017	няма	215	-
Заемополучател 2	BGN	5,00%	31.12.2017	няма	1 379	-
Заемополучател 3	BGN	5,00%	28.08.2017	няма	477	-
Заемополучател 4	BGN	5,00%	28.08.2017	няма	377	-
Заемополучател 5	BGN	5,00%	25.03.2017	няма	48	-
Заемополучател 6	BGN	5,00%	19.04.2017	няма	1 603	-
					4 099	-

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетният период, не е извръшвана нова емисия облигации.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по – рано публикувани прогнози за тези резултати.

Финансови резултати, отразени в индивидуалния финансов отчет на дружеството майка за годината завършваща на 31 декември 2016г. не се различават съществено от публикуваните прогнозни резултати в предварителния финансов отчет към 31 декември 2016г.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите средства на дружеството е насочено към адекватно съпоставяне на лихвените приходи и разходи на дружеството, както по размер, така и по падеж. Целта е своевременно обслужване на лихвените плащания към облигационери и кредитори. Към този момент, оценката за управлението на финансовите средства е отлична – дружеството няма ликвидни задължения, облужва редовно задълженията си по облигационната емисия. Мерките, които са взети ще бъдат последователно прилагани и през следващата финансова година.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестиционните намерения на компанията-майка за 2017г. са в разширяване на групата от управлявани дружества, чрез покупка на компания предлагаща основно оперативен лизинг от дъщерно дружество. Инвестициите се предвижда да се реализират със собствени средства и външно финансиране.

Друга сфера на инвестиране са пакетите вземания, които дружества от групата управляват, а именно: събиране на вземания, продажба на вземания по цена по-висока от номиналният размер, придобиване на нови вземания при изгодни пазарни условия.

Дружествата от групата инвестират и в опционни и форуърдни сделки с цел реализиране на финансови приходи и инвестиране на средствата.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС.

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи за управление на дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Дружеството-майка има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете свързани с дейността на дружеството. Ръководството е осигурило функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2016г. е настъпила промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството-майка, като Николай Константинов Костов е освободен и като член на СД е приет Христо Иванов Георгиев.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения

Брутните възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на Групата през 2016г. са в размер на 216 хил. лв.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по – късен момент;

Дружествата от групата нямат условни или разсрочени възнаграждения.

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения към 31.12.2016г.

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключването на финансовата година), в резултата на които в бъдещ период могат да

настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации на настоящи акционери или облигационери.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад на дружеството не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на настоящи акционери.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на еmitента в размер най – малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на еmitента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до дружеството-майка, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Поради спецификата на дейността на дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД, същото е образувало съдебни дела по негови вземания, чито размер превишава 10% от капитала на дружеството-майка Финанс Секюрити Груп АД, а именно: над 143 хил лв.

Друга информация

Членовете на Съвета на директорите и изп. директор на Дружеството-майка са получили възнаграждения за 2016г. в дружеството-майка в размер на -5 хил. лв.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет:

В дружеството-майка:

През м.02.2017г., дружеството-майка заплати административна санкция по две наказателни постановления, издадени от Комисия за финансов надзор в общ размер на 4 хил. лв.

През м.02.2017г. е отправена Покана за свикване на общо събрание на облигационерите на 24.02.2017г. с предложение за удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца. Общото събрание на облигационерите е приело удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца, считано от 15.05.2022г. до 15.11.2024г.

В дъщерните дружества:

Финанс Инфо Асистанс ЕООД:

На 31 март 2017г. дружеството в качеството си на солидарен дължник сключи Договор за банков инвестиционен кредит с УниКредит Булбанк АД /Кредитор/ и Лизинг Финанс ЕАД /Кредитополучател/. Размерът на кредита е до 21 574 хил. лв., разпределен на три транша. Целта на кредита е инвестиционна – финансиране до 70% от покупката от дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД на четири самолета Boeing 737-300, един двигател, както и ремонт на посочените. Срокът за усвояване на кредита е до 30 юни 2017г., а срока за погасяване на главницата – 01 юни 2021г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД се задължава да учреди финансово обезпечение под формата на залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които е титуляр при УниКредит Булбанк АД.

Към датата на съставяне на настоящият консолидиран финансов отчет, дружеството очаква да стане солидарен дължник по още два кредита, отпуснати на дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД от УниКредит Булбанк АД, по които предстои подписване на договори.

Лизинг Финанс ЕАД:

Няма събития, настъпили след датата на индивидуалния годишен финансов отчет, които да налагат корекции в годишния индивидуален финансов отчет.

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са събрани предсрочно вземания по договори за финансов лизинг (част от които са били с просрочия) в размер около 5 300 хил. лева.

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са погасени предсрочно задължения към свързани лица в размер на около 7 400 хил. лева.

На 14 февруари 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде учредено в Р Македония еднолично дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност: оперативен лизинг.

На 01 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за придобиване на 100 % от капитала на дружество, регистрирано в Р България, занимаващо се основно с отдаване на активи на оперативен лизинг.

На 22 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде склучен договор за покупко-продажба, по който Дружеството е купувач, за придобиване на правото на собственост върху 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател.

На 31 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да се сключи договор за инвестиционен банков кредит между ТБ УниКредит Булбанк АД (кредитодател) и Дружеството (кредитополучател) при следните параметри: размер на кредита до 21,574 хил. лева, разпределен на три транша с цел финансиране до 70 % от покупната цена на 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател, финансиране до 70 % от ремонт и/или смяна на двигателите на самолетите и финансиране до 70 % от разходите за ремонт на самолетите. Крайният срок за усвояване на кредита е до 30 юни 2017 г., а крайният срок за погасяване до 01 юни 2021 г. Солидарен дължник по кредита е Дружеството-майка Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

Освен посочения инвестиционен кредит Дружеството е одобрено да получи финансиране от ТБ УниКредит Булбанк АД по още два банкови кредита, за които предстои подписане на договори.

Арми Груп ЕООД:

На 18.01.2017г. по партидата на Дружеството в ТР е вписана промяната в собствеността и прехвърлянето на 100 % от капитала от Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, което е станало с Договор от 27.12.2016г.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2016г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от дружеството-майка. Дружеството-майка не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2016г. членовете на СД на дружеството-майка са получили брутни възнаграждения в размер на 5 хил. лв.

Възнагражденията на членовете на органите на управление на дружествата от групата възлизат общо на 216 хил. лв. – брутно за цялата 2016г.

Към 31.12.2016г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Димитър Михайлов:

- управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД;

Здравко Стоев:

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

- управител на Фиско Груп ЕООД;
- председател на СД на Лизинг Финанс ЕАД,
- изп. директор на Хотел Мурсалица ЕАД
- изп. директор на МОЛ Банско ЕАД

През изминалата 2016г. членовете на Съвета на директорите на дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240б от Търговския закон.

Изпълнение на Програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление

Ръководството на дружеството-майка потвърждава, че е изпълнявало през 2016г. и ще продължава стриктно да изпълнява през 2017г. приетата в дружеството Програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление. Преоценка на програмата не е извършвана, като ръководството счита, че същата е актуална и адекватна на прилагането на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Корпоративното управление се основава на комплекс от политики, правила и практики, чрез които се управлява Дружеството, при ясни отговорности на отделните органи на управление: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Като дружество от обществен интерес, в съответствие с чл. 107 от Закона за независимия финансов одит (обн. ДВ бр. 95 от 29 ноември 2016г.), дружеството-майка ще създаде Одитен комитет отговорящ на условията на Закона, в срока, предвиден в пар.8 от ПЗР към ЗНФО

Димитър Пламенов Михайлов
Изп. директор

Христо Иванов Георгиев
Председател на СД

гр. София
21.04.2017г.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Финанс Секюрити Груп /дружество-майка/ е акционерно дружество с ЕИК 202191129, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. Врабча № 8.

Собственост и управление

Акционерния капитал на дружеството – майка е
както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
Акционерен капитал (хил. лв.)	1 430	1 430
Брой акции (номинал 1 лв.)	1 430 435	1 430 435
Общ брой на регистрираните акционери	2	2
в т.ч. юридически лица	2	1
физически лица	-	1
Брой акции, притежавани от юридически лица	1 430 435	1 351 435
% на участие на юридически лица	100	94.48
Брой акции, притежавани от физическите лица	-	79 000
% на участие на физически лица	-	5.52

Акционери, притежаващи акции
над 5% към 31 декември 2016г.

	брой акции	% от капитала
Булфинанс Инвестмънт ЕАД	1 351 435	94.48
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	5.52

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.
Членове на Съвета на директорите към 31.12.2016г. са:

- Димитър Пламенов Михайлов – Изпълнителен директор
- Здравко Атанасов Стоев – член на Съвета на директорите
- Христо Иванов Георгиев – Председател на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от членовете на СД – Димитър Михайлов и Христо Георгиев – само заедно.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството-майка според актуалната му регистрация в Търговския регистър при Агенция по вписванията е: детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантърски, туроператорски и туристически услуги; реклами, информационни, програмни, импресарски или други услуги, след получаване на надлежен лиценз; организиране на спортни атракционни и развлекателни програми, ловен туризъм и риболов; покупка, проектиране, строителство, архитектура и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизингова дейност, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки;

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

лицензионни сделки; складови сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; изкупуване на вземания и факторинг.

Структура на икономическата група

Дружеството – майка няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2016г. дружеството упражнява контрол по линия на пряко участие (над 50%) и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества:

Дъщерно дружество	Пряк притежател	Процент на притежание
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	Финанс Секюрити Груп АД	100
Сарк Груп ЕООД	Финанс Секюрити Груп АД	100
Файнанс Секюрити ЕООД	Финанс Секюрити Груп АД	100
Фиско Груп ЕООД	Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100
Лизинг Финанс ЕАД	Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100
Хотел Мурсалица ЕАД	Лизинг Финанс ЕАД	100
МОЛ Банско ЕАД	Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100
Арми Груп ЕООД	Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100

Финанс Инфо Асистанс е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9930/2002г. с ЕИК 130997190. Дружество е регистрирано в Република България със седалище и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 2 576 100 лева, разпределени в 25 761 дяла с номинал 100 лева.

Финанс Инфо Асистанс ЕООД се управлява и представлява от управителя Димитър Пламенов Михайлов.

Предметът на дейност е: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

Дружеството е финансова институция по смисъла на чл. 3 и чл. За от Закона за кредитните институции. Пререгистрацията е извършена със Заповед № БНБ - 52008 от 29 май 2015г. на подуправителя на БНБ, ръководещ управление Банков надзор.

Сарк Груп е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по фирмено дело №1153/2004г. на Варненски окръжен съд, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията през 2008 г. с ЕИК 103870388 Капитала на дружеството е в размер на 5 000 лв., разпределен в 50 дяла по 100 лева всеки.

Дружеството е със седалище и адрес на управление Република България, гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 279А.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя Росен Русев.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с извършване на частна охранителна дейност.

Върху търговското предприятие е учреден първи по ред залог обезпечаване на банков кредит.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Файнанс Секюрити е еднолично дружество с ограничена отговорност с ЕИК 131409843. Дружество е регистрирано в Република България със седалище и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8. Регистрираният капитал на дружеството е 5 000 лева, състоящ се от 50 дяла по 100 лева всеки. Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Стоян Кръстев Димов. Предметът на дейност е: консултантски услуги в страната и чужбина, вътрешна и международна търговия, комисионерство, агентство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица, рекламина дейност, маркетинг и инженеринг в страната и чужбина, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Фиско Груп е еднолично дружество с ограничена отговорност с ЕИК 130505842 и регистриран капитал от 5 000 лв., разпределен в 50 дяла, всеки на стойност 100 лв. ЕИК 130505842. Седалището и адреса на управление са: Република България, гр. София, ул. Врабча № 8. Фиско Груп ЕООД не е публично дружество и няма клонове в страната и чужбина.

Управляващ и представляващ дружеството към 31.12.2016г. е Здравко Атанасов Стоев. Предметът на дейност на дружеството е: консултация и управление на дългови портфели, факторинг, фючърси; Управление на предприятия в ликвидация, както и на предприятия в ликвидни кризи; Консултантски и информационни услуги; Маркетинг и инженеринг; Търговско представителство и посредничество; комисионни сделки, информационни, програмни и други услуги.

Лизинг Финанс е еднолично акционерно дружество с ЕИК 131352367, регистрирано на 27 декември 2004г. по ф.д. № 13716/2004г. с първоначално наименование Пиреос Лизинг България АД. На 02 юли 2012г. в дружеството се влизат Пиреос Авто Лизинг България ЕАД и Пиреос Бест Лизинг ЕАД.

Едноличен собственик на капитала е Финанс Инфо Асистанс ЕООД, считано от 29 юли 2016г. /дата на джироуване на акциите на дружеството в полза на новия собственик/. Обстоятелството е вписано на 03 август 2016г. в ТР. До тази дата, собственици на капитала са Банка Пиреос СА, Гърция с 95 % участие и Банка Пиреос България АД с 5 % участие. На 03 август 2016 г. в ТР е вписана и промяна във фирмата – от Пиреос Лизинг на Лизинг Финанс. Дружеството има седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. Г.С.Раковски № 103.

Капитала на дружеството е в размер на 28 577 412 лв., разпределен в 307 284 бр. поименни акции с номинал от 93 лв. всяка.

Предметът на дейност на Дружеството е лизингова дейност: финансов лизинг, издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други). През 2016 г. дейността на Дружеството включва финансов и оперативен лизинг.

Дружеството е регистрирано като финансова институция по чл. За от ЗКИ и е вписано в регистъра на БНБ за финансовите институции под рег. номер BGR00181

Към 31 декември 2016г. дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Хотел Мурсалица е еднолично акционерно дружество с ЕИК 204373059, учредено на 07.12.2016г., вписано в Търговският регистър на 13.12.2016г. Дружеството е учредено с апортна вноска от едноличният собственик на капитала на недвижими имоти.

Капитала на дружеството е в размер на 5 210 600 лв., разпределени в 5 210 600 бр. акции с номинал от 1 лев всяка.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Дружеството се управлява и представлява от изп. директор Здравко Атанасов Стоев.
Седалището и адреса на управление са: гр. София, ул. Врабча 8, а мястото на извършване
на стопанска дейност: гр. Смолян к.к. Пампорово.

МОЛ Банско е еднолично акционерно дружество с ЕИК 204372726, учредено на 07.12.2016г.,
вписано в Търговският регистър на 13.12.2016г. Дружеството е учредено с апортна вноска от
единоличният собственик на капитала на недвижими имоти. Дружеството е учредено от Лизинг
Финанс ЕАД. На 29.12.2016г. сто процента от акциите на дружеството са продадени на
Финанс Инфо Асистанс ЕООД, но това обстоятелство не е вписано в Търговският регистър
към датата на съставяне на настоящият отчет.

Капитала на дружеството е в размер на 4 609 000 лв., разпределени в 4 609 000 бр. акции с
номинал от 1 лев всяка.

Дружеството се управлява и представлява от изп. директор Здравко Атанасов Стоев.
Седалището и адреса на управление са: гр. София, ул. Врабча 8, а мястото на извършване
на стопанска дейност: гр. Банско, м. Страгите, ул. Явор № 68.

Арми Груп е еднолично дружество с ограничена отговорност с ЕИК ЕИК 103782041.
Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и адрес
за кореспонденция гр. София, бул. Симеоновско шосе № 85, б. „3“, вх. А, ет. 4 /надпартерен/,
ап. А9.

Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната
и/или чужбина.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 5 000 лева, разпределени в 50 дяла с
номинал 100 лева. Едноличен собственик на дружеството в периода до 26.12.2016 е Инвест
Кепитъл Мениджмънт ООД.

С договор от 27.12.2016г., са прехвърлени 100 % от дяловете на Арми Груп ЕООД, с което
Финанс Инфо Асистанс ЕООД става едноличен собственик на капитала на дружеството.
Промяната е вписана в Търговският регистър на 18.01.2017г.

Предметът на дейност е: посредничество и представителство при сключване и изпълнение на
застрахователни и презастрахователни договори; маркетинг; консултации; анализи;
експертизи на застрахователния и презастрахователния пазар; реклама и издателска
дейност; обучение и международно сътрудничество в областта на застраховането и
презастраховането.

Показатели на икономическата среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на
Групата, за периода 2016 – 2015г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016г.	2015г.
БВП производствен метод в млн. лв.*	92 635	88 571
Реален растеж на БВП*	3,40%	3,60%
Инфляция в края на годината	0,1%	-0,1%
Среден валутен курс на щатския долар	1,76804	1,76441
Валутен курс на щатския долар	1,85545	1,79007
Безработица в края на годината*	7,6%	9,1%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	0,01%

*данные за 2016г. са предварительные; Источники: БНБ, НСИ;

II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

База за съставяне на финансовия отчет

Този годишен консолидиран финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2016г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Консолидираният финансов отчет включва консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди.

Дружеството-майка избира да представи един консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Форматът на консолидирания отчет за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен консолидиран финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2016г.:

· Изменения в МСС 1: Инициатива за оповестяване (приети от ЕС) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Окуражават се Дружествата да прилагат преценки при определяне на информацията, която да бъде оповестена, и как да се структурират техните финансови отчети. С измененията се поясняват, а не се променят съществуващи изисквания на МСС 1. Засегнатите области са:

- същественост при прилагане на изискванията за оповестяване;
- разгърнато представяне и обединение на определени статии;
- подредба при предоставянето на пояснителните бележки;
- включване на междинни съборове на лицето на финансовите отчети;

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

- представяне на друг всеобхватен доход, възникващ при отчитане на инвестиции, отчетени в асоциирани и/или съвместно контролирани предприятия по метода на собствения капитал.

Няма съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

- Годишни подобрения в МСФО – цикъл 2012-2014г. (*Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издадени през септември 2014 г., приети от ЕС*) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., включват:

1. Изменение на МСС 19 – С изменението, се пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтовия процент за доходи след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута като ползите ще бъдат платени. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на дружествата от групата;

2. Изменение на МСФО 5 (*Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014г.*) - Изменението, добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан продажба. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.;

3. Оповестявания в международни финансови отчети – промени в МСФО 7 (нетиране) и МСС 34 (информация, оповестена другаде, уточнения). Пояснение на израза-изискване „на друго място в международния финансов отчет“, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в международния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната международна отчетност (доклади), вкл. международни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между международния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

4. Изменение на МСФО 7 – Обслужващи договори като индикация за продължаващо участие в преходен актив. Изменението, добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие в преходен актив. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

· Изм. в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности (приет от ЕС) – Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. С изменението се определят за прилагане принципите на отчитане на бизнес комбинация съгласно МСФО 3, при придобиване от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие. Няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

· Изм. в МСС 16 и МСС 38: Уточняване на допустимите методи за амортизация • (издадени през май 2014 г., приети от ЕС) - Измененията добавят насоки и целят да изяснят, че (I) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е неуместно, защото приходите, генериирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, въплътени в актива, и (II) приходи обикновено се предполага, че е неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, въплътени в нематериален актив; Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Групата.

- Изм. в МСС 16 и МСС 41: Земеделие: Многогодишни култури (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията, се отнасят за многогодишни култури - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми). Многогодишните култури са извадени от обхвата на МСС 41 и следва да се отчитат като ИМС, включват се в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда от многогодишни култури остава в обхвата на МСС 41. Групата нямат селскостопанска дейност, измененията не оказват влияние върху финансовите отчети.
- Изм. в МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуален финансов отчет (издаден през август 2014 г., приет от ЕС) - Измененията, позволяват на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Предвидено е прилагане на измененията със задна дата, в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителни оценки и грешки. Измененията не касаят консолидираните финансови отчети.
- Изменение в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Приложение на изключение за консолидация (приети от ЕС). Изяснява се прилагането на консолидационни изключения за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Няма ефект върху финансовите отчети на Групата.
- Групата не е приложила следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от CMCC (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2016г. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на дружествата от групата, когато те влизат в сила. Групата е оценила, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г., но не са приети от ЕС – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;
- Изменение в МСС 7 Отчет за паричните потоци – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014 г., все още не са приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Изменението не се очаква да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадени през май 2014 г., все още не са приети от ЕС) - Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограничено изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид. Ръководството не очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети на Групата.
- Изменения в МСФО 9, (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизирума цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определен по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансния пасив, която се дължи на промените в кредитния риск (рейтинг) на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финанс пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансния пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от дружествата в Групата в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите, отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Групата. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014 г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи

на или след 1 януари 2018 г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднакяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бarterни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти, и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приет във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това, не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед. Ръководството е в процес на оценяване на ефектите върху финансовите отчети на Групата и счита, че не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

• Изменение на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки на базата на акции (все още не са приети от ЕС). Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване, трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдържи определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на "нетна сума", такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:

i) оригиналното задължение се отписва

ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента в която услуга е получена към датата на промяна и

iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими. Ръководството на Дружеството не очаква, че прилагането на измененията в бъдеще би имало значително въздействие върху финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружествата от групата нямат споразумения за разплащане на средства на базата на

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

акции, или каквото и да било споразумения за удържане на данък при източника във връзка с плащания на база акции.

• Изменение на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (все още не е приет от ЕС) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Групата.

• МСФО 16 Лизинг (все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегнато, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения.

Ръководството е процес на оценяване на ефектите върху финансовите отчети на Групата и счита, че не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Групата представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Групата представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Консолидиран финансов отчет

Групата изготвя своя консолидиран отчет за периода, приключващ на 31 декември 2016г., в който са включени одитирани индивидуални годишни финансови отчети на дъщерни дружества, както са оповестени по-горе.

Констатации от проведените независими финансови одити на дружествата от групата, включени в консолидация за 2016г.:

Годишният финансов отчет на Финанс Инфо Асистанс ЕООД е заверен с немодифицирано мнение.

Годишният финансов отчет на Финанс Секюрити Груп АД /дружеството-майка/ е заверен с немодифицирано мнение.

Годишният финансов отчет на Фиско Груп ЕООД е заверен с немодифицирано мнение.

Годишният финансов отчет на Файнанс Секюрити ЕООД е заверен с немодифицирано мнение.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Годищният финансов отчет на Сарк Груп ЕООД е заверен с немодифицирано мнение.
Годищният финансов отчет на Лизинг Финанс ЕАД е заверен с немодифицирано мнение, с включен параграф за съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие.

Годищният финансов отчет на Хотел Мурсалица ЕАД е заверен с немодифицирано мнение.
Годищният финансов отчет на МОЛ Банско ЕАД е заверен с немодифицирано мнение.
Годищният финансов отчет на Арми Груп ЕООД е заверен с немодифицирано мнение.

Промени в състава на групата, настъпили през 2016г.:

- На 29 март 2016г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД продава 100% от дяловете си в МКАР ДООЕЛ, Скопие, Македония. Прихода от продажбата на дъщерното дружество е в размер на 20 хил. лв. В резултат на продажбата, Групата реализира печалба в размер на 1 497 хил. лв., представена във финансови приходи на ред „Печалба от продажба на дъщерно дружество“. В резултат на продажбата в консолидирания отчет за паричните потоци е формиран отрицателен паричен поток от загубата на контрол над дъщерното предприятие в размер на 572 хил. лв. – наличните парични средства на дъщерното дружество към 29.03.2016г.
- На 28 юли 2016г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД купува 100% от акциите на Пиреос Лизинг България ЕАД /нова фирма Лизинг Финанс/. В следствие на бизнескомбинацията, в консолидирания отчет за печалбата или загубата е формирана „печалба от изгодна покупка“ в размер на 18 780 хил. лв., представена на ред финансови приходи. В резултат на покупката, в консолидирания отчет за паричните потоци, групата посочва положителен поток от 4 463 хил. лв. – парични средства на дружеството към датата на придобиване на контрол върху него. Прехвърленото възнаграждение за придобиването на Лизинг Финанс ЕАД възлиза на 26 599 хил.лв. и е платено към 31.12.2016г.
- На 07 декември 2016г. Лизинг Финанс ЕАД учредява две нови дружества чрез апортни вноски на недвижими имоти, а именно: МОЛ Банско ЕАД и Хотел Мурсалица ЕАД. Данните от финансовите отчети на тези дружества са консолидирани напълно.
- На 27 декември 2016г. Финанс Инфо Асистанс ЕООД купува 100% от дяловете на Арми Груп ЕООД. В следствие на бизнескомбинацията, в консолидирания отчет за финансовото състояние е формирана положителна репутация в размер на 20 хил.лв., представена на ред „търговска репутация“. В резултат на покупката, в консолидирания отчет за паричните потоци, групата посочва положителен поток от 1 101 хил. лв. – парични средства на дружеството към датата на придобиване на контрол. Към края на отчетния период прехвърленото възнаграждение за придобиването на Арми Груп ЕООД възлизащо на 5 хил.лв. не е платено и е представено в Търговски и други задължения.
- На 29 декември 2016г., Лизинг Финанс ЕАД продава 100% от акциите си в МОЛ Банско ЕАД на Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, потоците, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия са:

Положителен паричен поток от придобиването	5 564
Прехвърлено възнаграждение за придобиването	(26 599)
Нетен паричен поток	(21 035)

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Комплекта финансови отчети, включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Консолидационна политика

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от дружеството – майка и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани при пълна консолидация, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика:

- Инвестициите на предприятието майка в дъщерните предприятия и делът на предприятието майка в собствения капитал на тези предприятия се елиминират въз основа на балансовите им стойности към датата, на която предприятието майка придобива контрол в дъщерното предприятие.
- Акциите или дяловете на дъщерни предприятия, които се притежават от други предприятия от групата, различни от предприятието майка, и делът, който те представляват в собствения капитал на тези дъщерни предприятия, се елиминират.
- Положителните и отрицателните репутации, възникнали при консолидирането на дъщерните предприятия, се компенсираят и представлят нетно.
- Вътрешногруповите разчети (вземания и задължения) се елиминират.
- Балансовата стойност на активите се коригира с печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятията от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на тези активи.
- Приходите и разходите на предприятията от групата се включват изцяло в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за приходите и разходите на предприятията от групата.
- Малцинственото участие в печалбите и загубите на дъщерните предприятия се посочва в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в отделна статия с наименование „Печалба (загуба), непринадлежаща на групата”.
- В консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се елиминират: приходите и разходите, отчетени в резултат на сделки между предприятия от групата и печалбите и загубите, възникнали в резултат на сделки между предприятията от групата, когато същите са включени в балансовата стойност на активите.
- Паричните потоци на предприятията от групата се включват изцяло в консолидирания отчет за паричните потоци, като се обединяват ред по ред сходните статии от отчетите за паричните потоци на предприятията от групата.
- Паричните потоци от сделки между предприятията от групата се елиминират.
- Консолидираният отчет за собствения капитал се съставя на базата на информацията от консолидирания счетоводен баланс.
- Изменението в собствения капитал, непринадлежащ на предприятията от групата, се посочва в консолидирания отчет за собствения капитал в отделна колона с наименование „Собствен капитал, непринадлежащ на групата”.

Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на предходния период (годишен консолидиран финансов отчет 2015г.).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на групата е българският лев. От 1 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева (валута на представяне), закръглени до хиляда, освен местата, където изрично е оповестено друго.

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, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2016г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Функционалната валута на МКар ДООЕЛ, Скопие, Република Македония е македонски денар. За целите на представянето в консолидирания финансов отчет, активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерните дружества са преизчислени във валутата на представяне. Курсови разлики, произтичащи от тези преизчисления не са налице, поради фиксираният курс на българската функционална валута към единната европейска валута.

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

Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружествата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на услугата от страна на клиента.

Приход от продажба на стоки се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, нетно от връщания на стоки, търговски отстълки и отстълки за обем. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от предприятията в Групата, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, Групата не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

Приход от продажба на имот се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която правото на собственост върху имотите е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за имотите, нето от данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи, на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Приходи от дивиденти се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. Приходи по цесии се признават на принципа на текущо начисляване и съдържат приходи от лихви по цедирани вземания, приходи от събрани юрисконсултски възнаграждения и приходи от събрани вземания, над покупният им номинал.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на групата се признават по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансния инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансия актив или на финансия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми, лихвени разходи по договори за цесии, финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Групата класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от групата акции и дялове в други дружества, над които се упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато Финанс Секюрити Груп АД:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и:
 - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
 - притежава властта да управлява финансата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
 - притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
 - притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Дяловете на дъщерните дружества не се търгуват на фондови борси, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за доходите към „други доходи и загуби“.

Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). При първоначално признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие се включват в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Превишението на сумата от прехвърленото възнаграждение и сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество, а при придобиване на етапи и справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното дружество, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако дълът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество превишава цената на придобиване, това превишение се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия „печалба от изгодна покупка“.

Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба на контрол върху дъщерно дружество се отписват активите и пасивите, вкл. репутацията на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Неконтролиращото участие в това дъщерно дружество се отписва по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Признава се полученото възнаграждение по справедливата стойност от сделката /събитието/ довело до загуба на контрол.

Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Финанс Секюрити Груп АД и/или дъщерните му дружества имат значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия. Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Групата няма значително влияние се класифицират като инвестиции в съвместни предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. приема се, че значително влияние е налице, когато Групата притежава пряко или косвено 20% или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, се представят във финансовия отчет по метода на собствения капитал. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от групата дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместни предприятия подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на баланса. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Групата отчита инвестиция в съвместно предприятие към 31 декември 2016г. в размер на 30 хил.лв. (0 хил.лв. към 31 декември 2015г.).

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството. След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка – модел на цената на придобиване по смисъла на МСС 16.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Очаквани срокове на полезен живот**на активи от групата на имоти,****машини и съоръжения в години**

	2016	2015
Сгради	25	25
Машини и оборудване, съоръжения	3-7	3-7
Транспортни средства	4-10	4-10
Компютри и периферия	2	2
Стопански инвентар	6-7	6-7
Други	4-7	4-7

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Лизингови активи

Лизингите се класифицират като финансови лизинги, когато по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив на лизингополучателя. Всички останали лизинги се класифицират като оперативни лизинги.

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

След първоначално признаване прилаганата амортизационна политика е последователна с тази за притежаваните от Групата активи, които се амортизират. В резултат признатите разходи за амортизация се изчисляват в съответствие с полезния живот на актива по ставката определена за имоти, машини и съоръжения. Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че лизингополучателят ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор, активът трябва да бъде изцяло амортизиран през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното сaldo на задължението.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Стимулите при договарянето на нов оперативен лизинг се кредитират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод през целия срок на лизинговия договор.

Провизии се правят в отчета за финансовото състояние за сегашната стойност на обременяващия елемент на оперативния лизинг. Това обикновено се случва, когато Групата престава да използва помещения и те остават свободни в края на лизинговия договор или се преотдават за наемни суми, които не надвишават размера на сумата платима от Групата съгласно лизинговия договор.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението Групата определя дали то е или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Групата правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг и такива за други елементи въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

Нематериални активи

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сума на прехвърлената престация, сумата на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност на дялово участие на придобиващото в придобитото предприятие (ако има такова) над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите разграничими активи и натрупани пасиви.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приближителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя

като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Групата. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса управляван от Групата и кумулативния опит придобит от Групата, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н.

Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Групата или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи придобити като част от бизнес комбинация следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезните му икономически живот както следва:

Очаквани срокове на полезен живот на активи от групата на нематериалните активи в години	2015	2014
Програмни продукти	2	2

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка.

Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот – имот (земя или сграда, или част от сграда, или и двете), по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Първоначалното оценяване на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване определена съгласно МСС 40. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка.

Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към инвестиционния имот, се отразяват като увеличение на балансовата му стойност, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално предвидените.

Такива са разходите, които водят до:

- увеличаване на полезния срок на годност на инвестиционния имот;
- увеличаване използваемостта на инвестиционния имот;
- подобряване качеството на инвестиционния имот;
- разширяване на възможностите за ползване на инвестиционния имот;
- съкращаване на разходите, свързани с инвестиционния имот.

Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи за периода, през който са понесени.

Групата е избрала модела на цената на придобиване като своя счетоводна политика, която се прилага към всеки от инвестиционните имоти при последващото оценяване на инвестиционните имоти.

Инвестиционните имоти се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Обезценка на нефинансови активи

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по - високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генериирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановимата стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните

оценки, се признава като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

Обезценка на репутация

Без значение дали има индикация за обезценка или не, репутацията се тества за обезценка веднъж годишно или по-често, ако събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тя може да е обезценена.

За целите на тестването за обезценка, репутацията се разпределя за всяка единица генерираща парични потоци или групи от единици генериращи парични потоци, които се очаква да се повлият положително от взаимодействието на комбинацията, независимо дали други активи и пасиви на придобитото дружество са били причислени към тези единици или групи от единици генериращи парични потоци. Всяка единица или група от единици, към които е разпределена репутацията по този начин представлява най-ниското ниво в рамките на Групата, на което положителната репутация се контролира за целите на вътрешното управление и не е по-голямо от оперативен сегмент.

Обезценената репутация не се възстановява при каквото и да било обстоятелства.

Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализуема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- сировини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на среднопретеглената цена (себестойност). Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

Групата признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сътълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Групата и се отписва в деня, в който е предоставен от Групата.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденти или лихви и се признават в печалба или загуба.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирана или определяема плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Групата възnamерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбирамост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж

Това са недеривативни финансови активи с фиксирана или определяема плащания и фиксиран падеж, за които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Групата е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбирамост.

Финансови активи на разположение за продажба

Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденти, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Групата преценява дали нейните финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Групата) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или дължника при

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др. За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Групата определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансния актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 „предимство на съдържанието пред формата“. Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Групата има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба или препродажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата към датата, на която възникват.

За периодите завършващи на 31 декември 2015г. и 31 декември 2014г., Групата не е класифицирала, каквото и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансово пасиви

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Облигационна емисия

Групата отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус падежка, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством корективна сметка) вследствие на обезценка и несъбирамост.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Отписване на финансово пасиви

Финансов пасив се премахва от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Определяне на справедлива стойност

Когато е приложимо справедливата стойност на даден финанс инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван актив или за издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена, а за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни Групата установява справедливата стойност с помощта на техника за оценяване.

Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива. Позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотирани капиталови инструменти в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност тези инструменти се отчитат по себестойност.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен рисков от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Групата.

Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената 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 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 финансения разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

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

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отаддените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Активи държани за продажба

Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба

Нетекущ актив (или група за извеждане от употреба) държана за продажба представлява актив, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез продажба отколкото, чрез продължаващо използване. За да е такава продажбата трябва да бъде силно вероятна и нетекущия актив (или група за извеждане от употреба) трябва да бъде на разположение за незабавна продажба в настоящето си състояние. Подходящо ниво на ръководството трябва да е обвързано с тази продажба, която трябва да се очаква да отговаря на изискванията за признаване, като завършена продажба в рамките на една година от класификацията на актива, като държан за продажба. Активи за извеждане от употреба и нетекущи активи,

държани за продажба са включени във финансия отчет на финансовото състояние по справедлива стойност намалена с разходите за продажба, ако тя е по-ниска от предишната балансова стойност. След като даден актив е класифициран като държан за продажба или е включен в група от активи държани за продажба амортизацията спира да се начислява.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извърши задължително осигуряване на настия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 КСО. допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд ТЗПБ, която е диференцирана за различните предприятия в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма право или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на склучен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Групата;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са

изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани акционери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите акционерски печалби и загуби, а resp. изменението в стойността им включва признатите акционерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. По преценка на ръководството на Групата тези изчисления могат да бъдат направени и от самите дружества в Групата, като за такова решение се взимат предвид броя и средната възраст на работниците и служителите в дружествата, както и разходите, които ще са необходими за извършване на изчислението от квалифицирани акционери.

Провизии

Провизии се признават, когато дружество от групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато надеждът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружествата от групата признават вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, където е представена и самата провизия.

Данъци върху дохода и ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Групата счита за вероятно (е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Групата е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.
- нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

Акционерен капитал и резерви

Финанс Секюрити Груп (дружеството-майка) е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезщечие на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов 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, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

Разпределение на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са деклариирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: „Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- Сделката е между свързани лица;
- Сделката е склучена по принуда или при форсажорни обстоятелства;
- Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.
- Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност;
- При пазари с ниско ниво на активност:
- Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристите на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност;
- Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:
- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;

- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;

• За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;

• За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е основа използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, които максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстълки се съдържат във Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на блокиращ фактор е забранено - Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдана пазарна дейност:

- Когато има спад в наблюданата пазарна дейност;
- Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдана хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюданите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очасвания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост: Йерархията на справедливите стойности

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаващите хипотези (хипотези от 3-то ниво).

- Хипотези от 1-во ниво – Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
- Хипотези от 2-ро ниво – Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдавани пряко или косвено.
- Хипотези от 3-то ниво – Ненаблюдавани хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки

При изготвянето на своите финансови отчети, Групата е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Групата периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен рисък да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Групата прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Групата по време на съставяне на оценката.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбирамост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлият значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Групата установи, че е настъпило „събитие – загуба”, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Групата смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изискава оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтирани модели на паричните потоци, които изискват Групата за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

По - специфична политика на обезценки в дъщерно дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД – регистрирана финансова институция:

Съгласно вътрешно фирменията счетоводна политика, дружеството извършва преглед за наличие за условия за обезценка/преоценка на всички финансови активи към датата на съставяне на финансов отчет.

Обезценката на вземанията се отчита в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност към 31 декември 2016г. и 31 декември 2015г.

Определянето на обезценката се извършва на база възприетата вътрешна политика и правила за съдебно и извънсъдебно събиране на цедирани вземания.

Към датата на финансовия отчет е извършен преглед за определяне на условия за обезценка и риск от несъбирамост на вземанията.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяма – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изиска значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Справедливата стойност на инвестиционни имоти

За оповестяване на справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата, отчитани по цена на придобиване, съгласно МСС 40 са извършени оценки от независим оценител /ниво 3 от йерархията на справедливите стойности/.

За седем от имотите е представено становище от независим оценител, от което е видно, че пазарните стойности на имотите не са спаднали под тези от 2015г. За имотите, класифицирани през 2016г. като инвестиционни (четири броя на един адрес) е извършена оценка в края на 2016г. При оценките на четири от обектите за определяне на справедливата стойност е ползван „Метода на сравнителната стойност“ с тежест 100 %. За един от обектите справедливата стойност е определена с използване на следните методи със съответната тежест – „Метод на приходната стойност“ – 20 % и „Метод на сравнителната стойност“ – 80 %. За други два от обектите справедливите стойности са определени с използване на следните методи със съответната тежест – „Метод на директната капитализация“ – 30 % и „Метод на сравнителната стойност“ – 70 %. За новите имоти справедливата стойност е определена с

използване на следните методи със съответната тежест – „Метод на приходната стойност” – 50 % и „Метод на сравнителната стойност” – 50 %.

Данни за справедливата пазарна стойност на инвестиционните имоти са оповестени в бележка 7.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Групата трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Групата ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да опозовери намалението при плащането на данък. Това означава, че Групата прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявленето им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Групата произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неурядени спорове и бизнес преструктурране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Групата да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Групата изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изиска за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при преструктурране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно преструктуррането – тоест да се започне изпълнение на плана за преструктурране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Групата не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции се преразглежда ежегодно.

Свързани лица и сделки с тях

Групата спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1.1 Приходи

	31.12.2016	31.12.2015
Приходи	12 977	12 292
Общо	12 977	12 292
Продажби на стоки, в т.ч.:	1 337	3 863
Продажби на имоти, придобити от цесии	341	707
Продажби на активи	986	3 146
Продажби на GPS трекери	10	10
Продажби на услуги, в т.ч.:	5 204	4 606
Продажби на услуги	1 575	769
Приходи огледи и заснемания	1 309	1 360
Приходи от охрана	1 559	1 708
Приходи от наеми	546	768
Други приходи от услуги	215	1
Приходи по цесии, в т.ч.:	6 436	3 823
Приходи от лихви по цесии	4 129	3 589
Приходи от събрани юрисконс.	84	130
Приходи от неустойки и събрани суми над номинал	2 223	104
Общо	12 977	12 292

1.1.2. Други доходи/загуби от дейността

	31.12.2016	31.12.2015
възстановена обезценка на вземания	1 679	-
възстановена обезценка на финансови активи	1 666	226
събрани разноски по цесии	115	178

Група Финанс Секюрити Груп

**Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.**

отписани задължения	-	26
корекция амортизация	-	39
други	101	87
Общо	3 561	556

1.2.1. Разходи за сировини и материали:

	31.12.2016	31.12.2015
основни материали	615	147
гориво и консумативи автомобили	101	117
канцеларски материали	20	15
ел.енергия	14	7
консумативи	12	2
активи под стойностен праг	4	4
топлоенергия	5	3
представителни	-	1
други	39	9
работно облекло	-	1
Общо:	810	306

1.2.2. Разходи за външни услуги:

	31.12.2016	31.12.2015
съдебни такси	642	109
одит и консултации	514	341
наеми	464	404
правно обслужване и хонорари	137	168
застраховки	123	67
такси ЧСИ	114	199
държавни такси АВ, АГКК, Общини	86	24
услуги, свързани с активи на опер.лизинг	85	-
счетоводно обслужване	81	27
МДТ имоти	70	94
комисионни	67	52
куриерски, пощенски, мобилни разходи	45	38
нотариални такси	17	12
паркоместа	16	25
разходи по ремонт и поддръжка	10	61
подготовка и обучение	-	9
други	461	753
Общо:	2 932	2 383

1.2.3. Разходи за персонала:

	31.12.2016	31.12.2015
производствен персонал	2 651	2 913
административен персонал	1 175	1 167
Общо:	3 826	4 080

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

1.2.4. Разходи за амортизация:	31.12.2016	31.12.2015
имоти, машини и оборудване, инвестиционни имоти	422	965
нематериални активи	2	1
Общо:	424	966
 1.2.5. Други разходи	 31.12.2016	 31.12.2015
обезценки	5 599	3 622
балансова стойност на продадени стоки	2 432	3 085
други	376	102
социални разходи в натура	71	22
командировки	43	48
разходи непризнати за данъчни цели	29	12
Общо:	8 550	6 891
 1.2.6. Финансови приходи/разходи - нетно	 31.12.2016	 31.12.2015
печалба от изгодна покупка	18 780	-
други финансови приходи/разходи нетно	4 401	3 600
печалба от продажба на дъщерно дружество	1 497	-
приходи от лихви	1 103	843
разходи за лихви	(2 996)	(2 534)
Общо	22 785	1 909
 1.2.7. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно		
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно		
 Вид разход	 31.12.2016	 31.12.2015
Балансова стойност на продадени активи	43	11
в т.ч. дълготрайни материални активи	43	11
Приходи от продажба на дълготрайни активи	792	6
Общо	749	(5)
 1.2.8. Данъци върху печалбата	 31.12.2016	 31.12.2015
текущ корпоративен данък	447	34
отсрочени корпоративни данъци	(28)	9
Общо	419	43

Разходите за текущи данъци, включват начисленето на корпоративен данък 10% за 2016г. (10% - 2015г.) Данъкът представлява сводирани резултат за групата, тъй като съгласно действащото данъчно законодателство всеки субект е самостоятелно данъчно задължено лице, независимо от факта, че е част от икономическа група.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

1.2.9. Нетна печалба/загуба на акция

	31.12.2016	31.12.2015
Средно-претеглен брой акции	1 430 435	1 430 435
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	23 111	83
Нетна печалба на акция (BGN)	16.1566	0.0580

Консолидиран отчет за финансовото състояние

2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Сгради	Съоръже ния	Моторни Превозни средства	Офис Обзаве ждане	Комуника ционно и мрежово оборудва не	Други активи	Общо
Отчетна стойност								
Сaldo към 31.12.2015	920	6 722	1 518	144	43	32	26	9 405
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация			-	35	106	17	-	158
Постъпили чрез бизнескомбинация	-	212	13	4 219	1	189	312	4 946
Излезли от употреба Отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия	(24)	(212)	(17)	(822)	(33)	(22)	(178)	(1 308)
Трансфери и други промени /от MCC16 към MCC40 и обратно/ Общо увеличения(намаления) за периода	(896)	(6 722)	(1 485)	-	-	-	-	(9 103)
	253	4 958	-	-	-	-	-	5 211
Сaldo към 31.12.2016	253	4 958	29	3 576	117	216	160	9 309
Амортизация и обезценка								
Сaldo към 31.12.2015	-	164	204	62	33	18	-	481
Амортизация за годината	-	45	9	3 468	106	200	275	4 103
Амортизация на излезли от употреба	-	(35)	(17)	(766)	(33)	(20)	(145)	(1 016)
Амортизация на отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия			(164)	(177)				(341)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(154)	(185)	(2 702)	73	180	130	2 746
Сaldo към 31.12.2016	-	10	19	2 764	106	198	130	3 227
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2015	920	6 558	1 314	82	10	14	26	8 924
Балансова стойност към 31.12.2016	253	4 948	10	812	11	18	30	6 082

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

3. Репутация

Име	% участие	Балансова ст/ст на репутация към 31.12.2015	Нова репутация от 2016г.	Балансова ст/ст на репутация към 31.12.2016
Сарк Груп ЕООД	100%	115	-	115
Фиско Груп ЕООД	100%	19	-	19
Файнанс Секюрити ЕООД	100%	5	-	5
Арми Груп ЕООД	100%	-	20	20
Общо:		139	20	159

Въз основа на извършен преглед на финансовото състояние на дружествата, Групата не отчита условия за обезценка на репутацията за периода, който приключи на 31.12.2016г.

4. Нематериални активи, различни от репутация

	Компютърен софтуер	Авторски права, патенти и други права на индустриска собственост, услуги и оперативни права	Нематериални активи в процес на развитие (създаване)	Общо
Отчетна стойност				
Сaldo към 31.12.2015	36	10	3	49
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	9	-	-	9
Постъпили чрез бизнескомбинация	439	-	-	439
Излезли от употреба	(42)	(10)	-	(52)
Трансфери и други промени	-	-	(3)	(3)
Общо увеличения(намаления) за периода	406	(10)	(3)	393
Сaldo към 31.12.2016	442	-	-	442
Амортизация и обезценка				
Сaldo към 31.12.2015	31	-	-	31
Амортизация за годината	438	-	-	438
Амортизация на излезли от употреба	(37)	-	-	(37)
Общо увеличения(намаления) за периода	401	-	-	401
Сaldo към 31.12.2016	432	-	-	432
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2015	5	10	3	18
Балансова стойност към 31.12.2016	10	-	-	10

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

5. Инвестиции в съвместни предприятия

Съвместно предприятие	31.12.2016	31.12.2015
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сдружение „Мая Резидънс“	30	-

Инвестицията в съвместни предприятия представлява 25 % участие в Сдружение Мая Резидънс. Групата не упражнява контрол в сдружението.

6. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи

	31.12.2016	31.12.2015
Заеми и вземания	27 582	5 849
Общо	27 582	5 849
 Заеми и вземания	 31.12.2016	 31.12.2015
Вземания от дължници по цедирани дългове	14 063	-
Вземания по лизинг	13 519	-
Други предоставени заеми	-	5 849
Общо	27 582	5 849

7. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Сaldo към 31.12.2015	-	743	743
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	79	79	79
Придобивания чрез бизнескомбинация	3 360	10 300	13 660
Придобивания в резултат на последващи разходи, признати като актив	-	82	82
Нетни печалби и загуби от корекции на справедливата стойност	(880)	1 241	361
Прехвърляния към и от материални запаси и ползван от собственика имот	-	(5 211)	(5 211)
Намаление в резултат на класифицирани като активи държани за продажба	-	(1 180)	(1 180)
Общо увеличения(намаления) за периода	2 480	5 311	7 791
Сaldo към 31.12.2016	2 480	6 054	8 534
Амортизация			
Сaldo към 31.12.2015	-	254	254

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Амортизация за годината	-	120	120
Общо увеличения(намаления) за периода	-	120	120
Сaldo към 31.12.2016	-	374	374
Балансова стойност	-	-	-
Балансова стойност към 31.12.2015	-	489	489
Балансова стойност към 31.12.2016	2 480	5 680	8 160

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2016г. е в размер на 8 219 хил. лв. (541 хил.лв. към 31.12.2015г.)

Доходите от наеми на инвестиционни имоти за 2016г. са в размер на 144 хил. лв. (25 хил.лв. за 2015г.).

8. Активи по отсрочени данъци

	31.12.2016	31.12.2015
Отсрочени данъци за продължаващи дейности	31.12.2016	31.12.2015
Отсрочени данъчни активи	69	41
Отсрочени данъци (нето)	69	41

9. Материални запаси

	31.12.2016	31.12.2015
Вид		
Текущи материални запаси, в т.ч.:	113	32
Основни материали	9	-
Други материали	104	-
Резервни части	-	32
Стоки	10 219	5 957
Стоки – имоти за продажба	4 950	4 613
Иззети активи по прекратени лизингови договори	5 269	-
Стоки – други	-	1 344
Общо	10 332	5 989

10. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба

	31.12.2016	31.12.2015
Имоти за продажба	294	294
Общо	294	294

11. Текущи търговски и други вземания

	31.12.2016	31.12.2015
Вземания по съдебни спорове	592	-
Вземания от клиенти и доставчици	431	2 681
Предплащания	209	48
Други	517	-
Данъци за възстановяване	-	4
Общо	1 749	2 733

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

12. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи

	31.12.2016	31.12.2015
Заеми и вземания (заеми и финансов лизинг)	71 821	74 114
Финансови активи на разположение за продажба	5 201	4 209
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	7
Общо	77 029	78 330

Финансов инструмент, обект на оценка по справедлива стойност	Справедлива стойност в края на 2015г. (хил.лв.)	Разлики от промените в оценките, отчетени в отчета за доходите (хил.лв.)	Справедлива стойност в края на 2016г. (хил.лв.)
Акции	7	-	7
Всичко:	7	-	7

Финансов инструмент на разположение за продажба	Справедлива стойност в края на 2015г. (хил.лв.)	Разлики от промените в оценките, отчетени в отчета за доходите (хил.лв.)	Справедлива стойност в края на 2016г. (хил.лв.)
Акции 1	4 189	-	4 189
Акции 2	15	-	15
Акции 3	5	-	5
Дялове	-	-	992
Всичко:	4 209	-	5 201

Заеми и вземания	31.12.2016	31.12.2015
Вземания от дължници по цедирани дългове	59 350	61 994
Вземания за лихви по цедирани дългове /падежирали/	12 085	11 545
Обезценка на вземания по цедирани дългове	(10 728)	(6 822)
Вземания по лизинг	34 603	-
Обезценка на вземания по лизинг	(30 357)	-
Други предоставени заеми	3 422	5 735
Вземания по цесии от свързани лица	2 019	239
Вземания по депозити вкл. лихви	1 427	1 423
Общо	71 821	74 114

Вземанията от дължници по цедирани дългове, както и вземанията за лихви, свързани с тях, представляват вземания на дъщерно предприятие, закупени от него от финансови институции в хода на обичайната дейност на дружеството по изкупуване и събиране на вземания. Групата има приета политика във връзка с тяхното събиране, олихвяване и обезценяване.

Вземанията по лизинг, представляват вземания на дъщерно дружество с основна дейност финансов и оперативен лизинг. Групата има приета политика във връзка с отпускането на средствата, тяхното събиране, олихвяване и обезценяване.

Според ръководството на база извършена оценка на събирамостта на вземания и кредити към 31.12.2016г. и като се има предвид счетоводната политика на Групата няма условия за признаване на допълнителни обезценки към датата на консолидирания финансов отчет.

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

13. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2016	31.12.2015
Парични средства в лева	4 785	6 977
Парични средства в чужда валута	2 013	600
Общо	6 798	7 577

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, наличните парични средства към края на отчетния период са:

	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Пари и парични средства	6 798	7 577
<i>Намаление: салда на парични средства с ограничено ползване</i>	<i>1 505</i>	<i>2053</i>
Общо	5 293	5 524

14. Капитал и резерви

	31.12.2016	31.12.2015
Основен акционерен капитал	1 430	1 430
Натрупани печалби/загуби	3 130	3 047
Текущ резултат	23 111	83
Общо	27 671	4 560

14.1. Основен капитал

Към 31.12.2016г. капиталът на дружеството-майка е разпределен в 1 430 435 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев за една акция. Акциите не са търгуеми на Българска Фондова Борса.

Акционер	2016			2015		
	Брой акции	Стойност в лева	% участие	Брой акции	Стойност в лева	% участие
Булфинанс Инвестмънт АД	1 351 435	1	94.48	-	-	-
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	1	5.52	-	-	-
Дениз 2001 ЕООД	-	-	-	1 351 435	1	94.48
Николай Костов	-	-	-	79 000	1	5.52
Общо	1 430 435	1	100.00	1 430 435	1	100.00

14.2. Финансов резултат

	хил. лв.
Печалба към 01.01.2014 г.	-
Печалба за годината 2014	3 311
Печалба към 31.12.2014 г.	3 311
Увеличения от:	83
Печалба за годината 2015	83
Печалба към 31.12.2015 г.	3 394
Печалба за годината 2016	23 111
Печалба към 31.12.2016г.	26 505

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Загуба към 01.01.2014 г.	(203)
Увеличения от:	(61)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(61)
Загуба към 31.12.2014 г.	(264)
Загуба към 31.12.2015 г.	(264)
Загуба към 31.12.2016 г.	(264)
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	3 047
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	3 130
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	26 241

15. Нетекущи финансови пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
Заеми и задължения	54 964	55 722
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	13 569	13 570
Общо	68 533	69 292

Заеми и задължения - нетекущи

Вид	31.12.2016	31.12.2015
Заеми	16 527	8 330
Задължения по лизингови договори	22	252
Други финансови пасиви в т.ч. задълж.по цесии	38 415	47 140
Общо	54 964	55 722

Финансов пасив в размер на 13 569 хил. лв. представлява настоящата стойност на емитиран облигационен заем от дружеството – майка.

Финансовите пасиви, отчитани по амортизируема стойност са изцяло нетекущи и представляват задължението на дружеството във връзка с емитирания през периода облигационен заем с номинална и емисионна стойност 7 000 000 евро, за 7 000 бр. издадени обикновени, безналични, обезпечени, свободнопрехвърляеми и лихвоносни облигации, с годишна лихва 6.3 %, код на емисията BG2100006159 от 15.05.2015г.

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата по облигационния заем дружество от групата е учредило залог на свое вземане по реда на ЗОЗ, покриващо главницата по заема на около 142%.

Номиналната стойност на облигационния заем е в размер на 13 691 хил. лв.

Справедливата стойност на облигационния заем към 31.12.2016г. е в размер на 13 569 хил. лв., изчислена при лихвен процент 6,3 %.

16. Текущи търговски и други задължения

	31.12.2016	31.12.2015
Задължения по аванси	931	836
Задължения към доставчици	530	1 970
Други краткосрочни задължения	374	602
Общо:	1 835	3 408

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

17. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

	31.12.2016	31.12.2015
За възнаграждения	141	132
Задължения за осигурителни вноски	61	58
За компенсируеми отсъствия	35	16
Общо:	237	206

18. Текущи данъчни задължения

	31.12.2016	31.12.2015
За корпоративен данък	436	33
За данък върху добавената стойност	286	48
За други данъци	44	65
Общо:	766	146

19. Текущи финансови пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
Заеми и задължения	39 252	32 771
Общо	39 252	32 771
Заеми	17 061	16 126
Задължения по лизингови договори	244	56
Други финансови пасиви, в т.ч. по цесии	21 947	15 464
Задължения към свързани лица	-	1 125
Общо	39 252	32 771

Задълженията по цесии включват основно задължения на дъщерно дружество по договори за цесия, с падеж до 12 месеца от датата на консолидирания финансов отчет.
Другите задължения към финансово предприятия включват основно задължения на дъщерно дружество към финансова институции за покупка на акции и др.

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Сделки между свързани лица - прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

Свързаните лица в Групата са дружеството-майка, неговите собственици (оповестени в бел. 14.1.) и всички дъщерни предприятия, така както са посочени в пояснителните бележки по-горе.

Всички сделки, участия, предоставени и/или получени заеми, приходи, разходи, пачалби и/или загуби със свързани лица, участващи в консолидацията са елиминирани, освен следните оповестени:

Вземания от свързани лица	31.12.2016	31.12.2015
Свързано лице 1	2 019	-
Свързано лице 2	-	239
Всичко вземания от свързани лица:	2 019	239

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Задължения към свързани лица	31.12.2016	31.12.2015
Свързано лице 2	-	1 125
Всичко задължения към свързани лица:	-	1 125

2. Информация за финансия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружествата от Групата.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружествата и на привлечения заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството-майка, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Съветът на директорите на дружеството-майка е приел основните принципи на общото управление на финансия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена групата при осъществяване на търговските си операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рисъкът даден контрагент да не заплати задължението си към дружество от Групата. Дружествата са изложени съществено на този риск тъй като основните активи на Групата произтичат от закупени чрез договори за цесия вземания в дъщерното дружество „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД, които са в просрочие спрямо условията, при които са били договорени.

Кредитният риск е присъщ на дружества, опериращи с просрочени вземания и като такъв се извършва специално наблюдение и управление върху него. За да се оцени ежедневно се извършва анализ на конкретни вземания – събирамост, срочност, метод на събиране, под каква форма ще бъде събран – имот, вземане, парично и т.н. На тримесечие се извършва преглед върху целите пакети по закупените вземания и се дават ясни указания за действия по събиране на вземанията, така че да не се допусне загуба от пропускане на срокове и процедури; на неточно определени разходи, приходи; неправилни/непропорционални решения за събиране на вземания с цел минимизиране на кредитния риск.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Групи финансови активи – балансови стойности:	2016	2015
Търговски вземания и финансови активи	105 042	86 860
Парични средства	6 798	7 577
Балансова стойност	111 840	94 437

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Дружествата от групата са предоставили част от финансовите си активи като обезпечение:

Дружествата от групата са предоставили част от финансовите си активи като обезпечение:
„Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД: 76 995 хил. лв.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рисъкът дружество от Групата да не може да погаси своите задължения. При оценяването и управлението на ликвидния риск дружествата от Групата отчитат очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства, търговски вземания и основно очаквани постъпления от пакетите просрочени вземания.

Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване адекватни форми на финансиране.

По – специфична е политиката за управление на ликвидния риск в дружеството „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД: на база историческата информация от дейността по събиране на просрочените вземания, след като е извършен анализ на паричните потоци в зависимост от типа вземания (потребителски, ипотечни, фирмени и т.н.), средната забава на плащания в различните портфели и други показатели се изгражда очаквания помесечен паричен поток, на чиято база се прогнозират и планират плащанията към контрагентите. С цел да се регулират временни или други разминавания между паричните потоци през годината се подписват споразумения за разсрочване/отлагане на изплащане на задължения.

Дългосрочното управление на ликвидния риск се извършва чрез:

- Първостепенно погасяване на по-утежняващите лихвоносни задължения;
- Предсрочно погасяване на главници на по-утежняващите лихвоносни задължения, като за тази цел се подписват договорите с възможност за първоначално погасяване на главница;
- Предоговаряне на лихвените условия, в отговор на промените на пазарните лихвени условия;
- Други мерки способстващи за поддържане на правилни съотношения между капитал/привлечени средства/задължения/активи – краткосрочни и дългосрочни такива.

Ликвиден риск

	до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	26 690	-	892	27 582
Нетекущи финансови активи	-	26 690	-	892	27 582
Нетекущи пасиви	-	23 158	45 375	-	68 533
Нетекущи финансови пасиви	-	23 158	45 375	-	68 533
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	3 532	(45 375)	892	(40 951)
Текущи активи	84 258	-	-	-	84 258
Текущи финансови активи	75 010	-	-	-	75 010
Текущи финансови активи от свързани лица	2 019	-	-	-	2 019
Текущи търговски и други вземания	431	-	-	-	431
Парични средства и парични еквиваленти	6 798	-	-	-	6 798

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

Текущи пасиви	40 156	-	-	-	40 156
Текущи финансови пасиви	39 252	-	-	-	39 252
Текущи търговски и други задължения	904	-	-	-	904
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	44 102	-	-	-	44 102
Общо финансови активи	84 258	26 690	-	892	111 840
Общо финансови пасиви	40 156	23 158	45 375	-	108 689
Общо Нетна ликвидна стойност	44 102	3 532	(45 375)	892	3 151

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Лихвен риск

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	9 795	15 226	2 561	27 582
Нетекущи финансови активи	9 795	15 226	2 561	27 582
Нетекущи пасиви	19 743	16 527	32 263	68 533
Нетекущи финансови пасиви	19 743	16 527	32 263	68 533
Дългосрочен риск	(9 948)	(1 301)	(29 702)	(40 951)
Текущи активи	29 895	4 246	50 117	84 258
Текущи финансови активи	29 895	4 246	40 869	75 010
Текущи финансови активи от свързани лица	-	-	2 019	2 019
Текущи търговски и други вземания	-	-	431	431
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	6 798	6 798
Текущи пасиви	14 320	6 526	19 310	40 156
Текущи финансови пасиви	14 320	6 526	18 406	39 252
Текущи търговски и други задължения	-	-	904	904
Краткосрочен риск	15 575	(2 280)	30 807	44 102
Общо финансови активи	39 690	19 472	52 678	111 840
Общо финансови пасиви	34 063	23 053	51 573	108 689
Общо излагане на лихвен риск	5 627	(3 581)	1 105	3 151

Валутен риск

Дружествата от Групата към датата на съставяне на настоящият консолидиран финансов отчет не осъществяват сделки в чуждестранна валута, различна от евро, поради което не са изложени на рисък, свързан с възможните промени на валутни курсове. Такъв рисък би настъпил при условие, че отпадне фиксираният курс на българският лев към единната европейска валута.

Управление на капитала

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задължността на база структурата на капитала към 31 декември 2016г. и 2015г.:

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

	2016	2015
Общо дългов капитал	110 623	105 823
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(6 798)	(7 577)
Нетен дългов капитал	103 825	98 246
Общо собствен капитал	27 671	4 560
Общо капитал	131 496	102 806
Съотношение на задължнялост %	78.96	95.56

3. Събития след датата на отчета

Събития, подлежащи на оповестяване са:

В дружеството-майка:

През м.02.2017г., дружеството-майка заплати административна санкция по две наказателни постановления, издадени от Комисия за финансов надзор в общ размер на 4 хил. лв.

През м.02.2017г. е отправена Покана за свикване на общо събрание на облигационерите на 24.02.2017г. с предложение за удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца. Общото събрание на облигационерите е приело удължаване срока на емисията облигации с 30 месеца, считано от 15.05.2022г. до 15.11.2024г.

В дъщерните дружества:

Финанс Инфо Асистанс ЕООД:

На 31 март 2017г. дружеството в качеството си на солидарен дължник сключи Договор за банков инвестиционен кредит с УниКредит Булбанк АД /Кредитор/ и Лизинг Финанс ЕАД /Кредитополучател/. Размерът на кредита е до 21 574 хил. лв., разпределен на три транша. Целта на кредита е инвестиционна – финансиране до 70% от покупката от дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД на четири самолета Boeing 737-300, един двигател, както и ремонт на посочените. Срокът за усвояване на кредита е до 30 юни 2017г., а срока за погасяване на главницата – 01 юни 2021г. „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД се задължава да учреди финансово обезпечение под формата на залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които е титуляр при УниКредит Булбанк АД.

Към датата на съставяне на настоящият индивидуален финансов отчет, дружеството очаква да стане солидарен дължник по още два кредита, отпуснати на дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД от УниКредит Булбанк АД, по които предстои подписване на договори. Лизинг Финанс ЕАД:

Няма събития, настъпили след датата на индивидуалния годишен финансов отчет, които да налагат корекции в годишния индивидуален финансов отчет.

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са събрани предсрочно вземания по договори за финансов лизинг (част от които са били с просрочия) в размер около 5 300 хил. лева.

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са погасени предсрочно задължения към свързани лица в размер на около 7 400 хил. лева.

На 14 февруари 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде учредено в Р Македония еднолично дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност: оперативен лизинг.

На 01 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за придобиване на 100 % от капитала на дружество, регистрирано в Р България, занимаващо се основно с отдаване на активи на оперативен лизинг.

На 22 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение да бъде сключен договор за покупко-продажба, по който Дружеството е купувач, за придобиване на правото на собственост върху 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател.

На 31 март 2017 г. на свое заседание, Съветът на директорите на Дружеството е взел

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

решение да се сключи договор за инвестиционен банков кредит между ТБ УниКредит Булбанк АД (кредитодател) и Дружеството (кредитополучател) при следните параметри: размер на кредита до 21,574 хил. лева, разпределен на три транша с цел финансиране до 70 % от покупната цена на 4 броя самолети Boeing 737-300 PAX и 1 брой самолетен двигател, финансиране до 70 % от ремонт и/или смяна на двигателите на самолетите и финансиране до 70 % от разходите за ремонт на самолетите. Крайният срок за усвояване на кредита е до 30 юни 2017 г., а крайният срок за погасяване до 01 юни 2021 г. Солидарен дължник по кредита е едноличния собственик „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД.

Освен посочения инвестиционен кредит Дружеството е одобрено да получи финансиране от ТБ УниКредит Булбанк АД по още два банкови кредита, за които предстои подписване на договори.

4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на настоящият отчет.

5. Действащо предприятие. Несигурности

Консолидираният финансов отчет на Групата е изгoten в съответствие с принципа на действащо предприятие на учащищите в консолидацията дружества. На управляващите органи на дружествата не са известни данни, които водят до несигурност относно възможността на Групата и/или дружество от нея да продължи своята дейност.

6. Поети ангажименти. Условни активи и пасиви

Дружеството майка не отчита условни активи и пасиви. Сума в размер на 1 505 хил. лв., налична по банкова сметка на дружеството-майка е предоставена като финансово обезпечение по форуърдна сделка.

В дъщерното дружество „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД условните активи и пасиви, поети към трети страни са:

Представени гаранции и обезпечения на трети лица
Условни пасиви

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на - контрагент	Сума на обезпечението
Кредитор	обезпечение имоти	6 441
Кредитор	обезпечение вземания	48 866
Кредитор	депозит	1 330
Поръчителство	поръчителство по заем	800
Поръчителство	обезпечение вземания	19 558

Представени гаранции и обезпечения от трети лица

Условни активи

Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение от контрагент	Сума на обезпечението
Поръчител	фин.обезпечение	1 955
Поръчител	фин.обезпечение	500

Група Финанс Секюрити Груп

Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016г.
Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2016г.

В дъщерно дружество Лизинг Финанс ЕАД:

Дружеството е страна по различни съдебни дела, заведени срещу лизингополучатели с просрочени задължения. Тук не са оповестени подробни данни за тези дела, с цел да не бъде разкрита информация, която може да повлияе на техния изход или която може да бъде използвана неправомерно от трети страни.

Дружеството е приело различни по вид и стойност обезпечения по сключени лизингови договори, по които то е лизингодател. Поради големия брой на активите и специфични данни за тях, не е възможно те да бъдат оповестени подробно във финансовите отчети.

Част от активите на Дружеството са заложени като обезпечение по предоставен на Дружеството-майка инвестиционен банков кредит от ТБ УниКредит Булбанк АД с договор от месец юли 2016 г. Заложените активи са:

- недвижими имоти в гр. София;
- вземания по опис, включени в активния лизингов портфейл на Дружеството, които са били с остатъчен дълг към 31 юли 2016 г. в размер на 21,605 хил. лв.

С анекс към договора за банков кредит от месец август 2016 г. Дружеството става солидарен дължник по кредита и обезпечител.

7. Възнаграждение за одита на консолидирания отчет

Съгласно Закона за счетоводството, дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на консолидирания ГФО за 2016г. е в размер на 3 хил. лв. Не са получавани други услуги от независимия одитор през 2016г.

Настоящият отчет е подписан от:

Цветолина Проданова
Съставител

Димитър Михайлов
Изп. директор

Христо Георгиев
Председател на СД

София, 21 април 2017г.

