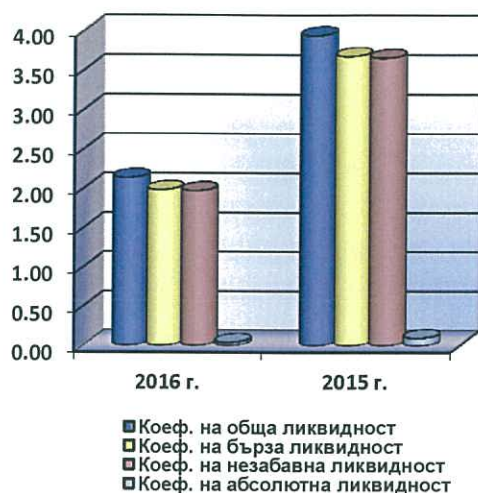


Ликвидност



Основните параметри в дейността през 2016г.:

Дружеството продължи успешно дейността по събиране на вземания, чрез повишаване на събираемостта, 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 две други дружества – Арми Груп ЕООД – застрахователен брокер и МОЛ Банско ЕАД – дружество, управляващо голям търговски обект в гр. Банско.

Закупуването на застрахователен брокер бе в изпълнение на заложените задачи за 2016г. с цел хоризонтална интеграция на дейностите чрез осигуряване 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.:

- През 2017г. след процедура пред КЗК ще се финализира покупката на дружество, регистрирано в Р България с основна дейност оперативен лизинг. Интеграцията между дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД и новозакупеното дружество ще позволи използването на кадровия потенциал, чрез знанията, опыта, клиентите и приетите добри търговски практики да се разшири портфейла от клиенти и предлаганите услуги на този пазар (флийт мениджмънт и др.). Същевременно дружеството, което се предполага, че ще стане част от групата до края на второто тримесечие на 2017г., извършва дейност и като застрахователен брокер, което отново ще позволи интеграция със собствения застрахователен брокер Арми Груп ЕООД и повишаване на застрахователните приходи в Групата в съответствие с изготвените бизнес планове и модели.

- 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 финансови 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 отбеляза 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 финансовия отчет

На 31 март 2017г. дружеството в качеството си на солидарен длъжник 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 длъжник по още два кредита, отпуснати на дъщерното дружество Лизинг Финанс ЕАД от УниКредит Булбанк АД, по които предстои подписване на договори.

Управление на риска

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи като действащо с цел доходност за собствениците.

Ръководството на дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в Отчета за финансовото състояние) се приспаднат пари и парични еквиваленти.

Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	93 287	65 891
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	78 560	62 930
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	226	259
<i>Търговски заеми към трети лица</i>	8 157	2 702
<i>Търговски заеми към свързани лица</i>	6 344	-
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(1 473)	(1 815)
Нетен дългов капитал	91 814	64 076
Общо собствен капитал	12 858	9 315
Общо капитал	104 672	73 391
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.88	0.87

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	93 718	65 935
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	78 560	62 930
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	226	259
<i>Търговски заеми към трети лица</i>	8 157	2 702
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	6 344	-
<i>Всички останали пасиви</i>	431	44
Общо собствен капитал	12 858	9 315
Коефициент на задлъжнялост	7.29	7.08

Минималното увеличение на коефициента на задлъжнялост се дължи на полученият инвестиционен кредит с цел покупката на лизингова компания.

Нарастваният значително размер на собственият капитал показва стабилност и възможност за гъвкаво развитие и управление на дейността.

Финансови инструменти

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Финансови активи		
Финансови активи на разположение за продажба	20	20
Кредити и вземания, в т.ч.:	67 967	68 809
Текущи търговски и други вземания	431	416
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	64 093	64 051
- <i>нетекущи</i>	-	272
- <i>текущи</i>	64 093	63 779
Предоставени заеми	543	1 104
Депозити	1 427	1 423
Парични средства	1 473	1 815
Общо финансови активи	67 987	68 829

Финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи търговски и други задължения	846	1 176
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	60 687	57 796
- <i>нетекущи</i>	42 595	46 380
- <i>текущи</i>	18 142	11 416
Други нетекущи финансови пасиви	350	700
Задължения по кредити и заеми	28 778	5 631
- <i>нетекущи</i>	16 527	5 631
- <i>текущи</i>	12 251	-
Други текущи финансови пасиви	2 350	350
Задължения по финансов лизинг, в т.ч.:	226	259
- <i>нетекущи</i>	-	226
- <i>текущи</i>	226	33
Общо финансови пасиви	93 287	65 912

Вземания на Финанс Инфо Асистанс ЕООД към 31.12.2016г.

Контрагент	Балансова стойност	Номинална стойност	хил. лв.
несвързани лица	59 232	81 376	
свързано лице	5 384	48 784	
Обща сума	64 616	130 160	

Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти:

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

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в дружеството 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. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативна дейност – събиране на вземания. Кредитният риск е пряко свързан с ликвидният риск на дружеството, тъй като основната част от активите му са инвестиции във вземания.

Преди закупуване на вземания, а и след това, се анализират задължените лица, 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 Дружеството. Стабилизацията на икономиката и положителната тенденция на БВП за държавата, дават позитивизъм за стабилно развитие и изплащане на задълженията.

Вземанията на дружеството са показани в годишния финансов отчет и пояснителните бележки към него.

Инвестиции

Дружеството извършва краткосрочни инвестиции в дългови и корпоративни ценни книжа, дялове на колективни инвестиционни схеми с оглед реализиране на доходи. Сделките са целенасочени и единични, след запознаване на всички рискове и изгоди от сделките.

Основно дружеството извършва инвестиции в придобиване на вземания, портфейли от вземания и дялове в цели предприятия. Инвестициите се извършват при умерено ниво на риска с цел реализиране на по-висока доходност.

Ликвиден риск

Дружеството в качеството му на цесионер има разписани задължения за изплащане на дължими средства по договори за цесии. Дружеството е изложено 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 закупуване на вземания. Дружеството в качеството му на заемополучател има разписани задължения за изплащане на месечни вноски по инвестиционен кредит. Ликвиден риск би могъл да възникне при невъзможност за изплащане на вноските по погасителен план.

За да се минимизира този риск паричните потоци текущо се следят и контролират. Анализ на паричните средствата 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 на дружеството.

Пазарен риск

Дружеството е частично изложено на пазарен риск. Дружеството не притежава финансови инструменти, търгуеми на публични пазари, както и 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

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

Лихвен риск

За дружеството в качеството му на кредитор по пакети цедирани вземания е налице лихвен риск. Рискът се състои в предсрочното погасяване на закупените вземания от страна на длъжниците и възможност за реинвестиция във вземания при същата или по-добра лихвена доходност. Лихвените равнища на депозитния и кредитен пазар през 2016г. са силно занижени спрямо тези от 2015г. и 2014г. В зависимост от банковата политика относно лихвените нива и рискът, до който банките отпускат кредити, съществува възможност за рефинансиране на длъжниците, както и погасяване със собствени средства на своите задължения. Намалените лихви могат да доведат до намаляване на лихвените приходи, при които дружеството е възможно да събира своите вземания. За да се запази лихвения марж за дружеството при една такава тенденция, то 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. Част от приходите са свързани с начисляване на законна лихва по присъдени вземания, която лихва се формира съгласно нормативен акт. Промяната в този нормативен документ или друго законово решение ще измени обема на лихвените приходи от тези финансови активи във дружеството.

Оперативен риск

Дружеството към момента счита оперативният риск за несъществен. Тъй като решенията се вземат от Съвета на директорите на дружеството – майка и дружеството разполага с висококвалифициран персонал от юристи, оперативен риск, свързан с човешкият фактор е нисък. Изменения в правните и регулаторни изисквания по отношение на дейността на дружеството 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 дружеството и не накърняващо изграденият имидж сред контрагентите. При бизнес операциите и счетоводното и данъчно отчитане се спазват всички законови изисквания, като посотоянно се извършва контрол и мониторинг на дейността, текущите решения и финансовите отчети.

Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството потвърждава, че финансовият отчет е изготвен 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 дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Димитър Пламенов Михайлов
Управител
Финанс Инфо Асистанс ЕООД

гр. София
03.04.2017г.



ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Управител:	Димитър Пламенов Михайлов
Съставител:	Цветелина Симова Проданова
Държава на регистрация на дружеството:	Република България
Седалище и адрес на регистрация:	пк 1000, гр. София, ул. Врабча № 8
Обслужващи банки:	ТБ ЦКБ АД, ТБ Тексимбанк АД, ТБ УниКредит Булбанк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2016г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2016г. и завършваща на 31.12.2016г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2015г. и завършваща на 31.12.2015г.

Дата на одобрение: 03 април 2017г.

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите на Финанс Секюрити Груп АД – дружеството - майка, чрез решение, вписано в протокол от дата 03 април 2017г.

Структура на капитала

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 кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8. Дружеството не е публично по смисъла на ЗППЦК и няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Едноличен собственик на капитала	Дялово участие	Брой дялове	Номинална ст/ст (лв.)
Финанс Секюрити Груп АД	100.00%	25 761	100
Всичко	100.00%	25 761	100

Крайното дружество-майка е Некст Дженерейшън Консулт АД.

Регулаторна рамка

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.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Индивидуалния финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева, освен местата, в които изрично е оповестено друго.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Индивидуалния финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Този индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството е изготвен и представен като единствен финансов отчет на основание § 8 от МСС 27, тъй като Дружеството е освободено от изготвяне и представяне на консолидиран финансов отчет на основание § 4, буква „а“ от МСФО 10, тъй като този индивидуален финансов отчет на Дружеството ще бъде включен в консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г. на Финанс Секюрити Груп АД – Дружеството-майка, което планира да публикува консолидирания си финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2016г., в срок до 30 април 2017г.

Настоящият финансов отчет ще бъде включен и в консолидираните финансови отчети на Дружеството-майка на Финанс Секюрити Груп АД – Булфинанс Инвестмънт АД и Крайното дружество-майка Некст Дженерейшън Консулт АД за годината, завършваща на 31 декември 2016г., които се планира да бъдат публикувани в срок до 30 юни 2017г.

Индивидуалния финансов отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, 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%
Инфлация 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%

*данните за 2016г. са предварителни; Източници: БНБ, НСИ;