КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА 8
3. ПРИХОДИ 41
4. ДРУГИ ДОХОДИ/ ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА 41
5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / РАЗХОДИ - НЕТНО 41
6. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ 42
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 42
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 42
9. ДРУГИ РАЗХОДИ 43
10. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ОПЕРАЦИИ, КОИТО СЕ ОТЧИТАТ НЕТНО 43
11. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА 43
12. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА НА АКЦИЯ 44
13 ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 44
14. РЕПУТАЦИЯ 45
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, РАЗЛИЧНИ ОТ РЕПУТАЦИЯ 45
16. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 45
17. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ 46
18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ 46
19. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 47
20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 47
21. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЛИ ГРУПИ ЗА ИЗВАЖДАНЕ ОТ УПОТРЕБА, КЛАСИФИЦИРАНИ КАТО ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА 47
22.ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 48
23.ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ 48
24. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ 48
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ 49
26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 49
27. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ 50
28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 51
29. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 51
30. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ 51
31. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 51
32. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ 52
33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ С ТЯХ 52
34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИЯ РИСК 53
35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА 55
36. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ. НЕСИГУРНОСТИ 56
37. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ 56

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ" (Групата), включва дружество-майка и неговите десет дъщерни дружества.

Дружество – майка

„НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ" АД (Дружеството -майка) е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 103780841.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София 1113, бул. Цариградско шосе № 22, вх.А, ет.3, ап.5, e-mail: ngconsult2015@gmail.com

Дъщерни дружества

Към 31.12.2017г. 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**
Булфинанс Инвестмънт АД	Некст Дженерейшън Консулт АД	95.20
Финанс Секюрити Груп АД	Булфинанс Инвестмънт АД	94.48
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
Арми Груп ЕООД	Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100
Лизинг финанс ДООЕЛ Скопие	Лизинг Финанс ЕАД	100
М рент ЕАД	Лизинг Финанс ЕАД	100

Инвестицията в „МОЛ Банско" ЕАД, в което Групата притежава 100 % от акциите от капитала към 31 декември 2017г. е прекласифицирана в активи и пасиви държани за продажба, съгласно МСФО 5 .

- „Булфинанс Инвестмънт" АД е акционерно дружество с ЕИК 125004737, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Академик Иван Евстратиев Гешов № 104, вх.А, ет.3, офис 5.

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

- 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.

- 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.

- 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.

- Фиско Груп е еднолично дружество с ограничена отговорност с ЕИК 130505842 . Седалището и адреса на управление са: Република България, гр.София, ул. Врабча № 8.

- 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 вливат Пиреос Авто Лизинг Бъргария ЕАД и Пиреос Бест Лизинг ЕАД.

- 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

- Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие е еднолично дружество 100 % собствено на „Лизинг финанс“ ЕАД с идент.номер 4057017536024 и адрес ул. Скупи №2, Скопие – Карпош, Република Македония.Учредителният капитал е в размер на 5 000 евро.

- М Рент ЕАД е еднолично акционетно дружество с регистрирано на 21.08.2008 г. в Р. България с ЕИК: 131455456, капитал от 2 300 000 лева и седлище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. Златен рог № 22, ет. 6.

- Основната дейност е оперативен лизинг и застрахователно посредничество.

1.1.Собственост и управление на дружеството- майка

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционери	**Брой акции**	**Относителен дял**
Физически лица	34000	68%
Юридически лица	16000	32%
ОБЩО:	**50000**	**100%**

„НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

1. Мартин Ивайлов Сахакян
2. Александър Николаев Дадов
3. Ангелина Мардик Дадова

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Мартин Ивайлов Сахакян.

1.2. Структура на Групата и предмет на дейност

Структурата на Групата включва Некст Дженерейшън Консулт като Дружество Майка и посочените по-горе дъщерни дружества.

Предметът на дейност на Дружеството-майка е: покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество; други спомагателни бизнес услуги; сделки с недвижими имоти; придобиване и управление на дялови участия в търговски дружества; консултантска дейност в областта на управлението и всякаква друга дейност, която не е забранена със закон. Когато за извършването на определена дейност се изсква от закона лиценз, дейността се извършва след снабдяването с такъв.

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- **„Булфинанс Инвестмънт" АД** - придобивания и продажби на финансови активи /акции/ и всякаква друга дейност незабранена от закона.

- **Финанс Секюрити Груп АД** - детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантьорски, туроператорски и туристически услуги; рекламни, 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.

- **Финанс Инфо Асистанс** - придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/.

- **Сарк Груп** - извършване на частна охранителна дейност.

- **Файнанс Секюрити** - 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 и инженеринг в страната и чужбина, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

- **Фиско Груп** - консултация и управление на дългови портфейли, 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** - финансов и оперативен лизинг.

- **Арми Груп** - 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.

- **Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие** - По акт за регистрация основната дейност е Даване на лизинг на автомобили и леки моторни превозни средства.

- **М Рент ЕАД** - оперативен лизинг и застрахователно посредничество.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1.База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидирания финансов отчет на Група Некст Дженерейшън Консулт е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

• Изменение в МСС 7 Отчет за паричните потоци – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014г., приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни

периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. 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 Групата и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от финансираща дейност, което включва както промените, произлизащи от парични потоци, така и тези, произлизащи от непарични промени.

• Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадено през май 2014г., 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. Ограниченото 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 печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

От прилагането на тези нови стандарти, в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в предходни години.

Групата не е приложило разгледаните по-долу в приложения А и Б нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г. или тези в сила към 01.01.2017г., но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Групата, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Групата е оценила, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

А. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

• Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (издадени м. декември 2016г.) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2017г. – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретростпективно в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното й признаване (МСС 28).

• Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки на базата на акции (издадени на 20 юни 2016г., 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.

• Изменения на МСФО 9 относно Предплащания с негативна компенсация (издадени на 12 октомври 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г., все още не са приети от ЕС). Цели да се добави в МСФО 9 Финансови инструменти тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

• Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС). Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011г.) в случаите на 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.

• Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017г., приложими за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Измененията целят да се поясни, че се прилага МСФО 9 Финансови инструменти към дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.

• Изменения на МСФО 4 във връзка с прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.

• Изменения на МСС 40 Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (изадени на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – все

още не са приети от ЕС). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти" и специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

• КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не е прието от ЕС). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

• КРМСФО 23 – Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издадено на 7 юни 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите. Разяснението се отнася до:
дали Дружеството разглежда едно несигурно данъчно третиране поотделно;
предположенията, направени от Дружеството относно проверката на данъчното третиране чрез данъчната администрация;
как Дружеството определя облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчни основи, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и данъчни ставки;
как Дружеството оценява промените във фактите и обстоятелствата.

• Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:
- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни участия – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преоценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преоценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- МСФО 12 Данъци върху дохода – Измененията пояснява, че всички данъчни последици от дивиденти (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.
- МСС 23 Разходи по заеми – Измененията пояснява, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заема), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• МСФО 14 Отсрочени тарифни разлики (издаден 30 януари 2014г., не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

• МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕС) , в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Групата.

Б. Нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

• МСФО 9 Финансови инструменти и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт за финансовите инструменти, който трябва да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. 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 стойност 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 (определени 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 финансовия 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 финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия 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 Групата в годишните финансови отчети, когато това стане задължително (от 01.01.2018г.). Прилагането на новия Стандарт се очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет, като на този етап могат да бъдат разгледани следните ефекти от прилагането:

Класификация на финансовите активи – МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: 1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С новия стандарт се елиминират съществуващите категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба. Групата не очаква новите изисквания за класификация на финансовите активи да има съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания, заеми, инвестиции в облигации (дългови ценни книжа) и инвестиции в акции и дялове, отчитани по справедлива стойност. Първоначалната оценка на Групата е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017г. финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети.

Обезценка на финансови активи – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на

инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случая се прилага втората база.
Групата не може на този етап да даде оценка за влиянието от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 01.01.2018г

Парични наличности
Групата счита, че паричните наличности са изложени на нисък кредитен риск.
Оценката от прилагане на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 01.01.2018г., е че Групата не очаква увеличение на загубите от обезценка на парични наличности спрямо прилаганите изисквания на МСС 39.

Класификация на финансовите пасиви – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Групата е, че няма индикации за съществени промени, влияещи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 01 януари 2018г.

• МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г., 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 уеднаквяване 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 бартерни 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 Групата. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приет във финансовите отчети на Групата, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение

на приходите.

Приходи от услуги – ако свързани услуги по даден договор са предоставяни в различни периоди, възнаграждението се разпределя на относителна справедлива стойност между различните услуги. Понастоящем Групата признава тези приходи като използва метода етап на завършеност.
Съгласно МСФО 15, общото възнаграждение по договора за услуги ще бъде разпределено между отделните услуги въз основа на тяхната самостоятелна продажна цена. Продажната цена ще се определи въз основа на цените по които услугите се продават от Групата в единични продажби.
Приблизителната оценка на Групата от извършения преглед показва, че не се очакват значителни разлики от прилагането на МСФО 15 по отношение признаването на приходите от услуги.
Приходи от продажба на имоти и стоки – приходите понастоящем се признават когато иззетите активи и стоките се доставят на клиента, което се приема за момента, в който клиента приеме стоките/иззетите активи и свързаните с тях рискове и ползи се прехвърлят. Приходите се признават в момента когато приходите и разходите могат да се оценят надеждно, получаването на възнаграждението е вероятно и няма продължаващ контрол над стоките.
Съгласно МСФО 15 приходите ще се признаят когато клиента получи контрол над стоките/иззетите активи.
Прегледът на Групата показва, че това няма да се отрази върху приходите и не се очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет към 01 януари 2018г.
Групата може да направи редица избори на практически облекчения при прехода. Групата е в процес на детайлна оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически облекчения.
• МСФО 16 Лизинг (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2019 г. 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. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. 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. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Групата е направила първоначална оценка на потенциално влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите й отчети, но все още не е завършило детайлната оценка. Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финанансовите отчети за периода на първо прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти към 01 януари 2019г. и лизинговите договори, действащи към тази дата, вкл. последната оценка ще вземе предвид дали ще се упражнят опции по лизингови договори и степента, в която Групата ще избере да използва възможни практически целесъобразни мерки (облекчения) и изключения от признаване, допускани от Стандарта.

Въпреки всичко не се очаква значително влияние по отношение отчитането и представянето на договорите за финансов лизинг във финансовите отчети.

Най-съществения ефект върху финансовите отчети се очаква да са във връзка с договори за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингополучател и лизингодател и произтичащите от това признаване на нови активи и задължения.

При продажба и обратен лизинг, счетоводното третиране зависи от обстоятелството дали са налице изискванията за признаване на продажба на МСФО 15. Ако критериите на МСФО 15 са изпълнени: Продавачът-лизингополучател отчита, в резултат на обратния лизинг“, актив „право на ползване“, пропорционално спрямо предишната балансова стойност на база частта от правото, запазено у него при продажбата.

Той отчита ефект от освобождаването на този актив в текущата печалба или загубата, само относно частта, прехвърлена към купувача-лизингодател. Купувачът-лизингодател отчита покупката на актив съгласно релевантните стандарти – МСС 16, МСС 38, МСС 40, и при обратния лизинг – той отчита лизинга по изискванията на МСФО 16.

Групата планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината започваща на 01 януари 2019г. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения. Кумулативния ефект от прилагане на МСФО 16 ще се признае в неразпределени печалби към 01 януари 2019г., без преизчисление на сравнителната информация. Когато приложи този подход по отношение лизингови договори класифицирани като оперативен лизинг, съгласно МСС 17, лизингополучателя може да направи редица избори на практически целесъобразни мерки/облекчения при прехода. Групата е в процес на оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически целесъобразни мерки/облекчения.

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31.12.2017г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

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.

Промени в състава на групата, настъпили през 2017г.:
На 14.02.2017г. Лизинг Финанс ЕАД е учредило Лизинг Финанс ДООЕЛ – 100 % дъщерно дружеството в Р Македония с основна дейност оперативен лизинг. Регистрирания капитал е равностойността на 5 000 евро в македонски динари.
В началото на м юли 2017г. Лизинг Финанс ЕАД придоби 100 % от капитала на М Рент ЕАД (с предишно наименование Ти Би Ай Рент ЕАД) занимаващо се основно с отдаване на активи на оперативен лизинг. В следствие на бизнескомбинацията, в консолидирания отчет за финансовото състояние е формирана „положителна репутация“ в размер на 1 395 хил. лв., представена на ред „Репутация“. В резултат на продажбата, в консолидирания отчет за паричните потоци, групата посочва отрицателен поток от 4 217 хил. лв., в т.ч. (4 303) хил.лв. прехвърлено възнаграждение възнаграждение и 86 хил.лв. парични средства на дружеството към датата на придобиване на контрол върху него.
Продажба на участия в дъщерни дружества през 2017 година:
В началото на месец август 2017г. са продадени 100% от акциите на Хотел Мурсалица ЕАД.
В следствие на бизнескомбинацията, в консолидирания отчет за печалбата или загубата е формирана „печалба от продажба на дъщерно дружество“ в размер на 432 хил. лв., представена към „Финансови приходи/(разходи), нетно“.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка
Това е дружеството, което контролира едно или повече други дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.
Дружеството-майка е Некст Дженерейшън Консулт АД, България (*Приложение № 1)*.

Дъщерно дружество
Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството – майка.
Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит
от Групата, и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се прилага методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в *Приложение № 1.2.*

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните дружества, съвместните дружества и асоциираните дружества, изготвени към 31
декември, която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на "икономическо предприятие", като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества е избран методът на "пропорционален дял в нетните активи".
Финансовите отчети на дъщерните, съвместните и асоциираните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

2.3.1.Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет отчетите на включените дъщерни дружества са
консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.
Дяловете на съдружници - трети лица в дъщерните дружества, извън тези на акционерите на
дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като "неконтролиращо участие". Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите (съдружниците) - трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата (намерената стойност) на всички разграничими придобити активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения на всяко от съответните дъщерни дружества, определена (на базадела) чрез пропорционалния метод, и
б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации
се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. То включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за

възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения
капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.
Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно
в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията "печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества". Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода "пропорционален дял в нетните активи" на придобиваното дружество.

2.3.3. Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;

- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност вконсолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;

- ризнава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;

- Рекласифицират се към "печалби или загуби за годината" или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;

- Признава се всяка резултатна разлика като "печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество" в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.

- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани, съвместни дружества или инвестиции на разположение и за продажба, се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и впоследствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика .

Методът на придобиване (покупко-продажба) се прилага и при операции за обединение и/или преструктуриране на предприятия под общ контрол спрямо предприятия от Групата, в случай че те се явяват преки придобивания от позицията на дружеството-майка.

2.3.4. Сделки с неконтролиращо участие

Операциите с неконтролиращо участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения й капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба". И обратно, при покупки от дружеството-майка без придобиване на контрол на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия, всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба".
Когато Групата престане да притежава контрол, съвместен контрол и значително влияние,
всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество се
преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в
текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички свързани с първоначалната инвестиция (в дъщерното, съвместното или асоциираното дружество) компоненти.

2.5. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се прекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.6. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Групата е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

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 те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото 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.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като "други доходи/(загуби) от дейността" (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.7. Приходи

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

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

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

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/(загуби) от дейността".

Приходите от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред

"други доходи/(загуби) от дейността". В същата статия от отчета се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, нетна печалба от курсови раллики от преоценка на заеми в чуждестранна валута, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове, в т.ч. дивиденти.

2.6. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

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

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред "други доходи/(загуби) от дейността".

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове и обезценки на предоставени търговски заеми.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

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

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

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	**2017**	**2016**
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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.8. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД в нетните разграничими активи на дъщерните дружества към датата на придобиването им (бизнес комбинацията).Тази репутация при вливането на дъщерното дружество в компанията-майка е призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние на компанията-майка. Репутацията е представена към групата на "нематериалните активи".

Репутацията се оценява по цена на придобиване (себестойност), определена към датата на същинската бизнескомбаниция минус натрупаните загуби от обезценки. Тя не се амортизира. Подлежи на ежегоден преглед за наличие на индикатори за обезценка. Загубите от обезценка на репутация се представят в индивидуалния отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията "обезценка на нетекущи активи".

Други нематериални активи

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

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" за

периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в асоциирани и съвместни дружества,
са представени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал – стойност, която включва цената на придобиване, представляваща справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, коригирана с дела на дружеството-инвеститор в печалбите или загубите, и респективно другите резерви на съвместните и асоциираните дружества след датата на придобиването им.
Делът в печалбите и загубите след датата на придобиване на асоциираните и съвместните
дружества се представят на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), а делът в другите компоненти на всеобхватния доход на съответния ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в другите компонентите на всеобхватния доход) и като самостоятелно движение на отделните компоненти на резервите в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.
При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани и съвместни дружества се прилага
"датата на сключване" на сделката.
Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва значителното или съвместното влияние върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя

към статия печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества" на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.12. Инвестиции на разположение и за продажба и финансови активи по справедливастойност през печалбата

2.12.1. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив).

Последващо оценяване

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба
се оценяват последващо по справедлива стойност със съдействието на независим лицензиран оценител.
Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция, като се посочват към статията "финансови приходи" или "финансови разходи".

Приходите от дивиденти, свързани с дългосрочните инвестиции (финансови активи),
представляващи акции в други дружества (неконтролиращо участие), се признават като текущи приходи и представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи".
При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.
Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на "датата на търгуване" на сделката, т.е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива. Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия "финансови разходи".
При установяване на условия за обезценка същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

2.12.2. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на дялове в инвестиционни фондове за инвестиране на общо събрани средства в портфолио от различни компании. Тези инструменти представляват държани дялове в инвестиционни фондове. Дяловете в инвестиционни фондове първоначално се оценяват по цена на придобиване. Преките разходи по транзакцията на покупката се отнасят директно на разход. Последващо, към датата на всеки отчет за финансовото състояние, те се оценяват по справедливи стойности определени съгласно условията за участие в тях. Справедливата стойност се изчислява и анализира от самите инвестиционни фондове. Ефектите от преоценка до справедлива стойност се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход към "финансови приходи" или „финансови разходи".

2.13. Материални запаси

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

- суровини 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 средно-претеглената цена (себестойност). Нетната реализируема 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.

2.14. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема

стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.23*).

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "други разходи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.15. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.23*).

2.16. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца (*Приложение № 2.23*).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна

дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

- блокираните парични средства над 3 месеца не са третирани като парични средства и еквиваленти.

2.17. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.23*).

2.18. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (*Приложение № 2.22*).

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.19. Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

2.20. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

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

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.21. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружествата от Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане 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 печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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

се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) .

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото

правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал", а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи". Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Ръководството счита, че дългосрочните доходи на персонала за обезщетения при пенсиониране са с несъществен ефект спрямо представените данни във финансовия отчет, поради което не са начислени.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружествата от Групата като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл.за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.22. Акционерен капитал и резерви

Некст Дженерейшън Кансулш (дружеството-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството-

майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството-майка е длъжно да формира и резерв **"*фонд Резервен*",** като източници на фонда могат да бъдат:

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

2.23. Финансови инструменти

2.23.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "заеми (кредити) и вземания" и "финансови активи, отчитани посправедлива стойност в печалбата или загубата". Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на "датата на търгуване" - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (*Приложения № 2.14, № 2.15 и № 2.16*). Лихвеният доход по "кредитите и вземанията" се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи".

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (*Приложение № 2.28*).

2.23.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.16, Приложение № 2.17 и Приложение № 2.19*).

2.24. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на

дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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

2.25. Доходи на акция

Основните доходи 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.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

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

2.26. Сегментно отчитане

Групата не може да разграничи отделни продукти или бизнес дейности, които да се характеризират с различни бизнес рискове, както и да се раздели дейността по географски признак. Поради тези причини ръководството счита, че евентуално оповестяване на сегментен анализ не би дало по-съществена информация на ползувателите на този финансов отчет.

2.27. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за дружеството, или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар (БФБ - София), на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и на предоставените кредити и получени депозити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно събиране и изплащане. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

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

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в баланса по стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за доходите, към “други доходи и загуби”.

Обезценка на търговски вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Към 31.12.2017 г. няма признати обезценки свързани с търговски вземания .

Обезценка на предоставени търговски заеми

Към датата на всеки отчет дружеството извършва преглед на своите предоставени търговски заеми на индивидуална основа, с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се признае загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината), ръководството на дружеството преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни като обективни доказателства, които да посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от съответния контрагент - заемополучател. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на заемополучателя, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за даден заем. При анализа на рисковете от загуби от обезценка се вземат предвид следните основни критерии по отношение на заемополучателите: финансово състояние и финансови резултати, вкл. възможности за генериране на собствени парични потоци, проблеми в обслужването както и качеството на предоставеното обезпечение, като вид и възможност за реализация.

Към 31.12.2017 г. няма признати обезценки, свързани с предоставени търговски заеми .

3. ПРИХОДИ

	31.12.2017 BGN '000	*31.12.2016 BGN '000*
Продажби на стоки, в т.ч.:	**178**	**992**
Продажби на активи	129	986
Продажби на GPS тракери	12	6
Други приходи от продажба на стоки	**37**	**-**
Продажби на услуги, в т.ч.:	**11 299**	**2 742**
Приходи огледи и заснемания	1245	782
Приходи от охрана	1416	758
Приходи от оперативен лизинг	7492	534
Други приходи от услуги	1146	668
Приходи от цесии, в т.ч.:	**8 531**	**4 175**
Приходи от лихви по цесии	8443	1 927
Приходи от събрани юрисконс.	52	37
Приходи от неустойки и събрани суми над номинал	36	2 211
Общо	**20 008**	**7 909**

4. ДРУГИ ДОХОДИ/ ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2017 BGN '000	*31.12.2016 BGN '000*
Възстановена обезценка на вземания	351	1 679
Възстановена обезценка на финансови активи	1618	1 666
Събрани разноски по цесии	81	67
Отписани задължения	535	-
Други	81	101
Общо	**2 707**	**3 513**

5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / РАЗХОДИ - НЕТНО

	31.12.2017 BGN '000	*31.12.2016 BGN '000*
Печалба от изгодна покупка	-	18 780
Печалба отпродажба на дъщерно дружество	432	-
Други финансови приходи/разходи нетно	579	5385
Приходи от лихви	2 648	1 207
Разходи за лихви	(4856)	(2 208)
Общо	**(1 197)**	**23 164**

6. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

	31.12.2017 *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
основни материали	-	105
гориво и консумативи автомобили	144	54
канцеларски материали	16	13
ел.енергия	49	12
консумативи	78	11
активи под стойностен праг	4	1
топлоенергия	28	4
разходи за активи на оперативен лизинг	221	-
други	19	34
Общо:	**559**	**234**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2017 *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
съдебни такси	-	610
консултантски услуги	272	304
наеми	697	292
правно обслужване и хонорари	140	101
застраховки	620	28
такси ЧСИ	146	94
държавни такси	37	68
услуги,свързани с активи на опер.лизинг	278	85
счетоводно обслужване	75	58
МДТ имоти	154	50
комисионни	165	51
куриерски, пощенски, мобилни разходи	17	27
нотариални такси	18	13
паркоместа	25	8
логистични услуги	137	-
други	632	343
Общо:	**3 413**	**2 132**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2017 *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
производствен персонал	2098	1 389
административен персонал	2005	596
Общо:	**4 103**	**1 985**

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

	31.12.2017 *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
обезценки	8680	5 539
социални разходи в натура	27	60
командировки	37	20
разходи непризнати за данъчни цели	263	23
отписани вземания	633	-
балансова стойност на продадените стоки	8	2131
други	210	361
Общо:	**9 858**	**8 134**

10. ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ОПЕРАЦИИ, КОИТО СЕ ОТЧИТАТ НЕТНО

Вид разход	*31.12.2017* *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
Балансова стойност на продадени активи, в т.ч.	**7 851**	**341**
дълготрайни материални активи	131	43
инвстиционни имоти	4986	-
имоти, придобити по цесии	1151	298
стоки, придобити по цесии	23	-
иззети активи	1560	-
Приходи от продажба на активи, в т.ч.	**8 417**	**1 132**
дълготрайни материални активи	249	791
инвстиционни имоти	5131	-
имоти, придобити по цесии	1490	341
стоки, придобити по цесии	20	-
иззети активи	1527	-
Общо	**566**	**791**

11. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	31.12.2017 *BGN '000*	*31.12.2016* *BGN '000*
текущ корпоративен данък	413	447
отсрочени корпоративни данъци	51	(28)
Общо	**464**	**419**

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2017г. Данъкът представлява сводиран 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.

12. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА НА АКЦИЯ

	31.12.2017 BGN '000	*31.12.2016 BGN '000*
Средно-претеглен брой акции	50 000	50 000
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	735	20 969
Нетна печалба на акция (BGN)	**14.70**	**419.38**

13 ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи	**Сгради**	**Съоръжения**	**Моторни Превозни средства**	**Офис обзавеждане**	**Комуникационно и мрежово оборудване**	**Други активи**	**В процес на придобиване**	**Общо**
Отчетна стойност									
Салдо към 31.12.2016	**253**	**4 958**	**29**	**3 576**	**117**	**216**	**160**		**9 309**
Постъпили	-	-	-	**23 812**	**2**	**93**	**20**	**15 205**	**39 132**
Постъпили чрез бизнескомбинация	-	-	-	**20 324**	**2**	**373**	**81**	-	**20 780**
Излезли от употреба	-	-	**(9)**	**(2 630)**	**(7)**	**(63)**	**(103)**	-	**(2 812)**
Отписани поради загуба на контрол над дъшерно предприятие	**(253)**	**(4 958)**	-	-	**(1)**	**(3)**	-	-	**(5 215)**
Общо увеличения(намаления) за периода	**(253)**	**(4 958)**	**(9)**	**41 506**	**(4)**	**400**	**(2)**	**15 205**	**6 239**
Салдо към 31.12.2017	-	-	**20**	**45 082**	**113**	**616**	**158**		**61 194**
Амортизация и обезценка									
Салдо към 31.12.2016	-	**10**	**19**	**2 764**	**106**	**198**	**130**	-	**3 227**
Амортизация за годината	-	**132**	**6**	**2494**	**4**	**62**	**18**	-	**160**
Амортизация на излезли от употреба	-		**(6)**	**(2012)**	**(18)**	**(52)**	**(88)**	-	**(3)**
Амортизация на отписани поради загуба на контрол над дъшерно предприятие	-	**(142)**	-	-	-	**(1)**	-	-	
Трансфери и други промени	-	-	-	**7420**	**2**	**33**	**49**	-	
Общо увеличения(намаления) за периода	-	**(10)**	-	**7902**	**(12)**	**42**	**(21)**	-	**157**
Салдо към 31.12.2017	-	-	**19**	**10666**	**94**	**240**	**109**		**157**
Балансова стойност									-
Балансова стойност към 31.12.2016	**253**	**4 948**	**10**	**812**	**11**	**18**	**30**	-	**6 082**
Балансова стойност към 31.12.2017	-	-	**1**	**34 416**	**19**	**376**	**49**	**15 205**	**50 067**

14. РЕПУТАЦИЯ

Име	% участие	Балансова ст/ст на репутация към 31.12.2016.	Нова репутация от 2017г	Балансова ст/ст на репутация към 31.12.2016
Булфинанс Инвестмънт АД	95,20 %	124		124
Файнанс Секюрити Груп АД	94.48%	1 813		1 813
Арми Груп ЕООД	100%	20		20
М Рент ЕАД	100%	-	1395	1395
Общо:		**1 957**		**3 352**

Въз основа на извършен преглед на финансовото състояние на дружествата, Групата не отчита условия за обезценка на репутацията за периода, който приключи на 31.12.2017г.

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, РАЗЛИЧНИ ОТ РЕПУТАЦИЯ

	Компютърен софтуер	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2016	**442**	**-**	**-**
Постъпили през периода	**92**	**40**	**132**
Излезли от употреба	**(15)**	**-**	**(15)**
Салдо към 31.12.2017	**519**	**40**	**559**
Амортизация и обезценка	**-**		**-**
Салдо към 31.12.2016	**432**	**-**	**-**
Амортизация за годината	**88**	**30**	**118**
Амортизация на излезли от употреба	**(11)**	**-**	**(11)**
Салдо към 31.12.2016	**509**	**30**	**539**
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2016	**10**	**-**	**10**
Балансова стойност към 31.12.2016	**10**	**10**	**20**

16. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Съвместно предприятие	*31.12.2017 BGN '000*	*31.12.2016 BGN '000*
Сдружение „Мая Резидънс	30	30
Общо	**30**	**30**

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

17. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	*BGN '000*
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	32 451	27 582
Общо	**32 451**	**27 582**

Заеми и вземания	*31.12.2017*	*31.12.2016*
	BGN '000	*BGN '000*
Вземания от длъжници по цедирани дългове	12 307	14 063
Вземания по лизинг	5 692	13 519
Кредити и заеми	8 392	-
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица	6 060	-
Общо	**32 451**	**27 582**

18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи	**Сгради**	**Общо**
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2016	2 480	6 054	8 534
Прехвърляния към и от материални запаси и ползван от собственика имот	-	194	194
Отписани инвестиционни имоти	(89)	(5 207)	(5 296)
Въведени в експлоатация (трансфери) от разходи за придобиване и други	-	15	15
Общо увеличения(намаления) за периода	(89)	(4 998)	(5 087)
Салдо към 31.12.2017	2 391	1 056	3 447
Амортизация			
Салдо към 31.12.2016	-	374	374
Амортизация за годината	-	160	160
Амортизация на излезли от употреба	-	(393)	(393)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(233)	(233)
Салдо към 31.12.2016	-	141	141
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2016	**2 480**	**5 680**	**8 160**
Балансова стойност към 31.12.2016	**2 391**	**915**	**3 306**

Доходите от наеми на инвестиционни имоти за 2017г. са в размер на 531 хил. лв. (2016г.- 161хил.лв).

19. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
			увеличение		намаление			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	-	-	2	-	-	-	2	-
Компенсируми отпуски	8	1	10	1	(8)	(1)	10	1
Слаба капитализация	-	-	37	4	-	-	37	4
Неизползвани данъчни загуби	683	68	98	10	(29)	(3)	752	75
Общо активи по отсрочени данъци	**691**	**69**	**147**	**15**	**(37)**	**(4)**	**801**	**80**

Към 31 декември 2017 г. Групата не е признала отсрочен данъчен актив за натрупани данъчни загуби, подлежащи на приспадане в размер на 22 056 хил. лева (2016 г. – 29 763 хил. лева), в следствие на липса на достатъчно сигурност доколко ще се реализират. Непризнатият данъчен актив е в размер на 2 206 хил. лева, а за 2016 г. – 2 976 хил. лева. Правото за приспадане на загубите се погасява през 2020 г.

Освен за данъчни загуби, Групата не е признала и отсрочен данъчен актив във връзка с извършени в предходни години и през 2017 г. обезценки на иззети активи и инвестиционни имоти. Непризнатият данъчен актив към 31 декември 2017г. е в размер на 550 хил. лева.

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Вид	***31.12.2017 BGN '000***	***31.12.2016 BGN '000***
Текущи материални запаси, в т.ч.:	**-**	**113**
Основни материали	-	9
Други материали	-	104
Стоки	**6 471**	**10 219**
Стоки – имоти за продажба	4 182	4 950
Иззети активи по прекратени лизингови договори	2 071	5 269
Стоки - други	218	-
Общо	**6 471**	**10 332**

21. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ИЛИ ГРУПИ ЗА ИЗВАЖДАНЕ ОТ УПОТРЕБА, КЛАСИФИЦИРАНИ КАТО ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	31.12.2017 BGN '000	***31.12.2016 BGN '000***
Имоти за продажба	712	294
Инвестиции в дъщерни дружества	5 024	-
Общо	**5 736**	**294**

През 2017г. инвестицията в дъщерното дружество МОЛ Банско ЕАД е класифицирана към нетекущи активи държани за продажба, съгласно МСФО 5. Ръководството на Групата се е ангажирало с план за освобождаване от тази инвестиция чрез продажба. На 06 декември 2017г. е сключен предварителен договор за покупко-продажба на 100% от акциите на МОЛ Банско ЕАД на външно за Групата лице. Продажбата е финализирана през месец март 2018г., както е оповестено в Събития след датата на отчета (т.3 от IV Други оповестявания). Към 31.12.2017г. всички активи и пасиви на дъщерното дружество са класифицирани като активи и пасиви държани за продажба, в съответствие с МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности“.

22.ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания по съдебни спорове	-	592
Вземания от клиенти и доставчици	1369	431
Предплатени разходи	1070	209
Други	591	3 464
Общо	**3 030**	**4 696**

23.ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
Вид текущи данъци за възстановяване	***BGN '000***	***BGN '000***
Данък върху добавената стойност	383	-
Други данъци	39	-
Общо	**422**	**-**

24. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2016	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Кредити и вземания (кредити,заеми и финансов лизинг)	72 588	84 037
Финансови активи на разположение за продажба	4 364	13 129
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3 766	5 541
Общо	**80 718**	**102 707**

Вземанията от длъжници по цедирани дългове, както и вземанията за лихви, свързани с тях, представляват основно вземания на дъщерно предприятие по закупени 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 събираемостта на вземания и кредити към 31.12.2017 г. и като се има предвид счетоводната политика на Групата няма условия за признаване на допълнителни обезценки към датата на консолидирания финансов отчет.
Към 31.12.2017г. акции – финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата с балансова стойност 3 087 хил.лв. са заложени като обезпечения по получени кредити, в т.ч. и по репо-сделки. Към 31.12.2016г. балансовата стойност на заложените акции е в размер на 4 534 хил.лв.

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства в лева	3 852	4 788
Парични средства в чужда валута	776	2 013
Общо	**4 627**	**6 801**

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

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Пари и парични средства	4 627	6 801
Намаление: салда на парични средства с ограничено ползване	-	*1 505*
Общо	**4 627**	**5 296**

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

26.1. Акционерен капитал

Към 31.12.2017г. капиталът на дружеството-майка е в размер на 50 хил.лв., разпределен в 50 000 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лева за една акция. Акциите не са търгуеми на Българска Фондова Борса.

26.2. Резерви

	Общи Резерви	**Други Резерви**	**Всичко**
Резерви към 01.01.2016 г.	**22**	**180**	**202**
Трансфер от неразпределена печалба	49	-	49
Резерви към 31.12.2016 г.	**71**	**180**	**251**
Резерви към 31.12.2017 г.	**71**	**180**	**251**

26.3. Финансов резултат

Финансов резултат	**Стойност**
Натрупана печалба/загуба към 01.01.2016 г.	**8**
Трансфер към резерви	(59)
Печалба за годината 2016	20 969
Изменение за за сметка на неконтролиращо участие	2
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	**20 920**
Печалба за годината 2017	**735**
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	**21 655**

27. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Кредити и задължения	68 012	60 739
Задължения за главници по кредити и други ФП към несвързани лица	14971	13 569
Общо	**82 983**	**74 308**

Кредити и задължения - нетекущи

	31.12.2017	***31.12.2016***
Вид	***BGN '000***	***BGN '000***
Кредити и заеми	36 976	22 302
Задължения по лизингови договори	1 150	22
Други финансови пасиви в т.ч. задълж.по цесии	29 886	38 415
Общо	**68 012**	**60 739**

Към „Задължения за главници по кредити и заеми към несвързани лица“ е включено задължение в размер на 10 000 хил.лв. по облигационна емисия във връзка с емитирания през 2017 г. от страна на дъщерното дружество Булфинанс Инвестмънт АД облигационен заем с номинална и емисионна стойност 10 000 000 лева, за 10 000 бр. издадени обикновени, безналични, обезпечени, свободнопрехвърляеми и лихвоносни облигации, с годишна лихва 7 %, код на емисията BG2100022172 от 29.11.2017 г., с падеж 29.11.2025 г. Плащанията по главницата са десет, на всяко шестмесечие за облигацията в периода от 29.05.2021 г. до 29.11.2025 г. Лихвените плащания са на всеки шест месеца от май 2018г. до ноември 2025 г.
В срок не по-дълъг от 12 (дванадесет) месеца след сключване на облигационния заем, емисията ще бъде регистрирана за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД, като за целта преди това емисията ще бъде регистрирана в „Централен Депозитар“ АД и в регистъра на Комисията за финансов надзор след потвърдждване на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

28. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
			увеличение		намаление			
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Доходи на ФЛ	-	-	16	2	(7)	(1)	9	1
Компенсируми отпуски	-	-	76	7	(24)	(2)	52	5
Неизползвани данъчни загуби	-	-	2449	245	(427)	(43)	2022	202
Общо активи по отсрочени данъци	**-**	**-**	**2541**	**254**	**(458)**	**(46)**	**2083**	**208**
Пасиви по отсрочени данъци								
Имоти, машини и оборудване	-	-	4183	418	-	-	4183	418
Общо пасиви по отсрочени данъци	**-**	**-**	**4183**	**418**	**-**	**-**	**4183**	**418**
Отсрочени данъци (нето)			**(1642)**	**(164)**	**(458)**	**(46)**	**(2100)**	**(210)**

29. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения по аванси	9 345	931
Задължения към доставчици	2 828	531
Други краткосрочни задължения	3 448	16 588
Общо:	**15 621**	**18 050**

30. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
За възнаграждения	159	146
Задължения за осигурителни вноски	188	62
За компенсируеми отсъствия	85	35
Общо:	**432**	**243**

31. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
За корпоративен данък	283	436
За данък върху добавената стойност	283	286
За други данъци	111	44
Общо:	**677**	**766**

32. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
Заеми	48 307	17 594
Задължения по лизингови договори	155	244
Други финансови пасиви, в т.ч. по цесии	18 036	34 722
Общо	**66 498**	**52 560**

Задълженията по цесии включват основно задължения на дъщерно дружество по договори за цесия, с падеж до 12 месеца от датата на консолидирания финансов отчет.

33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ С ТЯХ

Свързаните лица в Групата са дружеството-майка, неговите собственици и други свързани лица, както следва:

Свързано лице в групата	**Вид свързаност**
Еколенд Инженеринг ЕООД	Други свързани лица
Дениз 2001 ЕООД	Други свързани лица
Транс интеркар сервиз ЕООД	Други свързани лица

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

Вземания по заеми и цесии от свързани лица

	31.12.2017	**31.12.2016**
Еколенд Инженеринг ЕООД	12 538	6 321
Дениз 2001 ЕООД	688	-
Транс интеркар сервиз ЕООД	309	-
Всичко вземания от свързани лица:	**18 145**	**6 800**

Вземанията от Еколенд Инженеринг ЕООД представляват заеми и вземания придобити с договори за цесии, в т.ч. 6 478 хил.лв. с падеж 2018г. и 6 060 хил.лв. с падеж 2019г. В основната си част вземанията са нелихвоносни.

Вземането от Транс интеркар сервиз ЕООД е с номинална стойност 472 хил. лв. и с балансова стойност 309 хил. лв. Вземането е с падеж 14.12.2018г. и годишна лихва от 8%.

Вземането от Дениз 2001 ЕООД е с номинална стойност 680 хил. лв. и с балансова стойност 680 хил. лв. Вземането е с падеж 25.10.2018г. и годишна лихва от 6%.

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	**Вземане към 31.12.2016 г.**	**Начислени през 2017 г.**	**Получени през 2017 г.**	**Вземане към 31.12.2017 г.**
Еколенд Инженеринг ЕООД	1	108	-	109
Дениз 2001 ЕООД	-	8	-	8
Общо	**1**	**116**	**-**	**117**

Задължения към свързани лица

	31.12.2017	31.12.2016
Еколенд Инженеринг ЕООД	3 816	-
Дениз 2001 ЕООД	434	-
Общо:	**4 250**	**445**

Задължението към Дениз 2001 ЕООД е с падеж 30.06.2018г. и годишна лихва от 6%.
Задължението към Еколенд Инженеринг ЕООД е с годишна лихва от 6% и падеж както следва: 2 000 хил.лв. – 30.06.2019г. и 1 816 хил.лв. – 30.11.2018г.

Начислени разходи лихви по заеми получени от свързани лица

Кредитор	Задължение 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Платени през 2017 г.	Здължение 31.12.2017 г.
Еколенд Инженеринг ЕООД	-	66	-	66
Дениз 2001 ЕООД	-	14	-	14
Общо	**4**	**120**	**44**	**80**

34. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИЯ 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 финансовия 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 рискът 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 дъщерно дружество, които са в просрочие спрямо условията, при които са били договорени.

Кредитния 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 – събираемост, 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:	**2017**	**2016**
Търговски вземания и финансови активи	116 199	134 985
Парични средства	4 628	6 801
Балансова стойност	**120 827**	**141 786**

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът 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 портфейли 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.

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

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 риск, свързан с възможните промени на валутни курсове. Такъв риск 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 задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2016г.

Вид	**31.12.2017 г**	**31.12.2016 г.**
Общо дългов капитал, т.ч.:	**166 755**	**145 927**
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	**(4 628)**	**(6 801)**
Нетен дългов капитал	**162 127**	**139 102**
Общо собствен капитал на Групата	21 956	21 221
Общо капитал	**184 083**	**160 323**
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	**0,8807**	**0,8676**

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Събитията след датата на отчета, подлежащи на оповестяване са:
Относно дружеството-майка:
Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017г.

Относно дружествата от Групата:
Финанс секюрити груп АД
На 15.02.2018г. се извърши лихвено плащане в размер на 222 312,33 евро, с което се погаси дължимото лихвено плащане от 15.11.2017 г. На тази дата бяха изплатени и дължимите лихви за забава в размер на 5 681,31 евро.

Финанс инфо асистанс ЕООД
На 06 декември 2017г. се сключи предварителен договор за покупко-продажба на 4 609 000 броя акции от капитала на МОЛ Банско ЕАД (дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД) на външно за Групата дружество. Сделката се финализира успешно на 29 март 2018г. с вписването ѝ в Търговския регистър. В резултат на продажбата Дружеството реализира печалба в размер на 81 хил. лв.
На 18 април 2018 г. на заседание на СД на „Финанс секюрити груп“ АД се взе решение за назначаване на втори управител на дружеството „Финанс инфо асистанс“ ЕООД, като след вписване на решението в Търговския регистър дружеството ще се представлява и управлява само заедно от двамата управители – Димитър Пламенов Михайлов и Здравко Атанасов Стоев. Във връзка с взетото решение се променя и Учредителният акт на дружеството в частта, касаеща промяна на начина на управление и представляване на дружеството.

Лизинг финанс ЕАД
На 21 март 2018 г. на свое заседание, Съветът на директорите на „Лизинг финанс“ ЕАД взе решение да се прехвърли собствеността върху недвижими имоти, собственост на „Лизинг финанс“ ЕАД, в полза на лизингополучател, по Споразумение за предсрочно прекратяване, поради предварително изкупуване на лизингованите вещи. Стойността на предсрочно погасените вземания от контрагента е в размер на 459 хил. лева.

Фиско груп ЕООД
В началото на 2018 г. дългогодишен контрагент на „Фиско груп“ ЕООД банкова институция, основен партньор прекрати договора си по събиране на вземания чрез телефонен и фийлд кълектинг. Прекратяването на договора е в следствие на промяна в начина на събиране на вземания взета от чуждестранните собственици на банката.

36. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ. НЕСИГУРНОСТИ

Консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие на участващите 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.

37. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

В дъщерното дружество „Булфинанс Инвестмънт“ АД към 31.12.2017г. има заложени като обезпечения по получени кредити, в т.ч. и по репо-сделки акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата с балансова стойност 3 087 хил.лв.

(представени в приложение 24). Към 31.12.2016г. балансовата стойност на заложените акции е в размер на 4 534 хил.лв.
Към 31.12.2017г. и към 31.12.2016г. притежаваните 1 351 435 бр. акции от капитала на дъщерното дружество Финанс Секюрити Груп АД служат като обезпечение по получен банков кредит.

София, 23 май 2018г.