

“Фронтекс Интернешънъл” ЕАД
Годишен консолидиран финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

С независим одиторски доклад

Съдържание:

Независим одиторски доклад	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци.....	4
Бележки към консолидирания отчет.....	5-32
Годишен консолидиран доклад за дейността	32-38

Доклад на независимия одитор

До акционера на “Фронтекс Интернешънъл” ЕАД

Мнение

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

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

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на този консолидиран финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

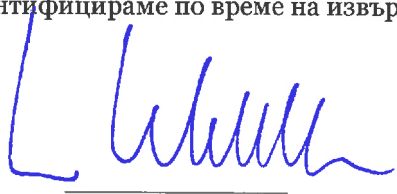
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства за финансова информация на дружествата или бизнес дейности в Групата, за да изразим становище върху консолидирания финансов отчети. Ние сме отговорни за управлението, надзора и изпълнението на одита на Групата. Оставаме единствено отговорни за изразяване на нашето одиторско мнение.

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



Росица Ботева
Регистриран одитор



Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

31 март 2017 г.
София, България



Консолидиран отчет за финансовото състояние

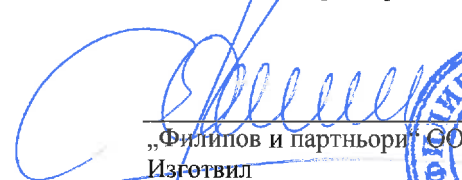
В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	99	201
Нематериални активи	11	1,131	509
Общо нетекущи активи		1,230	710
Търговски и други вземания	12	375	617
Вземания по договори за цесия	20	12,431	10,744
Пари и парични еквиваленти	13	2,286	1,403
Предплатени разходи		1,618	1,212
Отсрочени данъчни активи	9	124	81
Общо текущи активи		16,834	14,057
Общо активи		18,064	14,767
Собствен капитал			
Регистриран капитал	14	1,000	1,000
Резерви	14	28	28
Неразпределена печалба	14	1,763	1,578
Общо собствен капитал		2,791	2,606
Пасиви			
Заеми и кредити	18	11,638	9,975
Общо нетекущи пасиви		11,638	9,975
Търговски задължения	15	250	116
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	18	3,230	1,908
Текущи данъчни задължения		16	89
Задължения към персонала	16	83	69
Други задължения	17	56	4
Общо текущи пасиви		3,635	2,186
Общо пасиви		15,273	12,161
Общо собствен капитал и пасиви		18,064	14,767

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 28.03.2017 г. от Съвета на директорите.

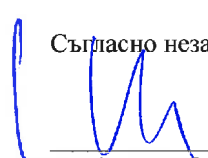

Александер Грилихес
Изпълнителен директор



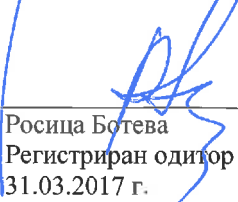

„Филипов и партньори“ ООД
Изготвил



Съгласно независим одиторски доклад:


Щефан Вайолен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31.03.2017 г.




Росица Ботева
Регистриран одитор
31.03.2017 г.

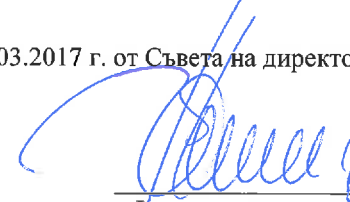
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	Бележка	2016 г.	2015 г.
Приходи от цедирани вземания	4,20	3,361	2,866
Приходи от продажби на услуги	4	1,493	1,862
Други приходи	4	6	7
Общо приходи		4,860	4,735
Разходи за материали и външни услуги	6	(1,794)	(1,440)
Разходи за персонала		(1,779)	(1,874)
Разходи за амортизация	10,11	(115)	(82)
Обезценка	20	(79)	(341)
Други разходи	7	(204)	(136)
Резултат от оперативна дейност		889	862
Финансови приходи	5	2	3
Финансови разходи	8	(687)	(586)
Нетни финансови разходи		(685)	(583)
Печалба преди данъци		204	279
Разходи за данъци	9	(19)	(30)
Печалба за периода		185	249
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		185	249

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 28.03.2017 г. от Съвета на директорите.

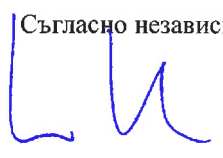

Александер Грилихес
Изпълнителен директор




„Филипов и партньори“ ООД
Изготвил



Съгласно независим одиторски доклад:


Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31.03.2017 г.

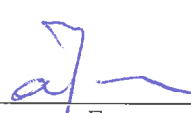



Росица Ботева
Регистриран одитор
31.03.2017 г.

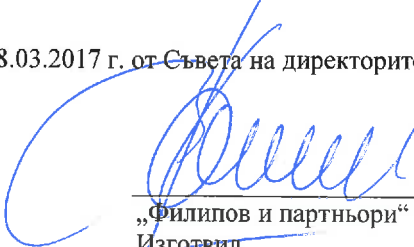
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регистриран капитал	Резерви	Неразпреде- на печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2015 г.	1,000	28	1,329	2,357
Всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	249	249
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	249	249
Общо сделки с акционери на Дружеството	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	1,000	28	1,578	2,606
Всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	185	185
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	185	185
Общо сделки с акционери на Дружеството	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	1,000	28	1,763	2,791

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 28.03.2017 г. от Съвета на директорите.

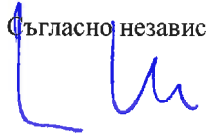

Александер Грилихес
Изпълнителен директор




„Филипов и партньори“ ООД
Изготвил



Съгласно независим одиторски доклад:


Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31.03.2017 г.




Росица Ботева
Регистриран одитор
31.03.2017 г.

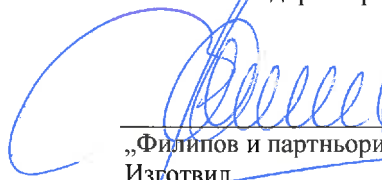
Консолидиран отчет за паричните потоци

В хиляди лева	Бележка	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2,310	2,828
Плащания към доставчици		(2,571)	(1,336)
Постъпления по цедирани вземания		7,033	5,497
Плащания за придобиване на цедирани вземания		(5,438)	(5,617)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1,836)	(1,840)
Плащания за данъци		(307)	(450)
Други нетни парични потоци от оперативна дейност		3	(1,317)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(806)	(2,235)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на машини, съоръжения и оборудване	10,11	(636)	(931)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(636)	(931)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		2,804	3,128
Платени лихви по заеми		(463)	(533)
Други парични потоци		(16)	(69)
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,325	2,526
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		883	(640)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		1,403	2,043
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	13	2,286	1,403

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен на 28.03.2017 г. от Съвета на директорите.


Александер Грилихес
Изпълнителен директор



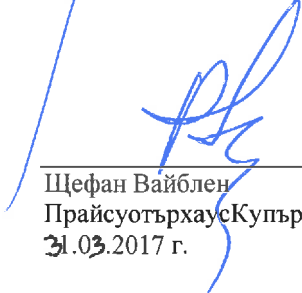

„Филипов и партньори“ ООД
Изготвил



Съгласно независим одиторски доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
31.03.2017 г.




Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
31.03.2017 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

„Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД е дружество, притежавано изцяло от Frontex International BV, регистрирано в Търговския регистър на Република България през месец март 2009 г. Акционерният капитал записан при създаването му е 1,000,000 лв. разпределен в 10,000 бр. обикновени, налични, поименни с право на глас акции с номинална стойност 100 лв. на всяка акция. Капиталът е изцяло внесен и разпределен както следва: Frontex International BV – 10,000 бр. акции, представляващи 100% от капитала на дружеството.

Промени в законодателството, приети през 2014 година, изискват всяка компания, която придобива просрочени вземания от банки или небанкови финансови организации да бъдат лицензирани от Българската народна банка и да не осъществяват други дейности от посочените по-горе. В съответствие със законодателството, Фронтекс Интернешънъл ЕАД създаде дъщерно дружество Фронтекс Интернешънъл Сървисис ЕООД в края на 2014 година с капитал от 20,000 лева и считано от 01.01.2015 година прехвърли в него всички служители и договори за услуги по събиране на вземания. Учредителния акт на компанията пренася начина на управление и правомощията на Борда на директорите и изпълнителния директор, зададени в устава на Фронтекс Интернешънъл ЕАД.

Основният предмет на дейност на Групата включва: покупка на просрочени вземания и тяхното събиране, услуги по събиране на вземания, промотиране и маркетинг, предоставяне на услуги в областта на телемаркетинга, обслужване на клиенти, информационни линии.

Фронтекс Интернешънъл ЕАД придоби лиценз за финансова институция от Българската народна банка в началото на Октомври 2015 и спазва всички изисквания на регулаторните органи. Дружеството е пълноправен член на управителния състав на Асоциацията на колекторските агенции в България (член на Европейската асоциация на колекторските агенции – FENCA) и също така е член на Международната организация на кредитните и колекторски агенции (ACA International).

Адресът на управление на Групата е: гр. София, р-н Лозенец, ул. Хенрик Ибсен № 15

Групата е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите:

1. Валери Борисов Петров
2. Константин Адриана Йоана
3. Сергей Видолов Койнов
4. Александер Викторов Грилихес
5. Милен Ванев Метев

Групата се представлява от Изпълнителния директор – Александер Грилихес.

Броят на персонала към 31.12.2016 г. е 94 души (101 души през 2015 година).

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне

В тази бележка е предоставен списък със значимите счетоводни политики, използвани при изготвянето на консолидирания финансов отчет, доколкото подобни политики не са били вече посочени в бележките по-горе. Тези политики са приложени при представянето на резултатите за всички предходни години, освен ако не е посочено друго.

(i) Съответствие с МСФО

Финансовите отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Групата да направи някои преценки и предположения при прилагането на счетоводните политики на Групата. Позициите в консолидирания финансов отчет, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху консолидирания финансов отчет като цяло, са оповестени отделно в Бележка 20.

(ii) Принцип на историческата цена

Консолидирания финансов отчет са изготвени при спазване принципа на историческата цена, с изключение на следните случаи:

- финансови активи на разположение за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност;
- активи на разположение за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – отчитани по справедлива стойност.

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Групата, в сила от 1 януари 2016 година и одобрени от ЕС

Следните стандарти и изменения са приети за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г.:

Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия – Изменения на МСФО 11

Измененията на МСФО 11 изясняват отчитането на придобиването на дялове в съвместни дейности, когато споразумението представлява бизнес. То изисква инвеститорът да прилага принципите за счетоводното отчитане на бизнес комбинацията, когато се придобива дял от съвместното споразумение, което представлява бизнес. Това включва:

- Определяне на разграничимите активи и пасиви по справедлива стойност;
- Отчитане на разходи по придобиване;
- Признаване на отсрочени данъци и
- Признаване на остатъка като репутация и годишна проверка за наличието на обезценка

Съществуващите дялове в съвместните дейности не се преизчисляват при придобиване на допълнителни дялове, при условие че съвместният контрол се запазва. Измененията са приложими и когато е формирана съвместна операция, и е внесен като дял съществуващ вече бизнес.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Групата, в сила от 1 януари 2016 година и одобрени от ЕС (продължение)

Разяснение към допустими методи на амортизация – Изменения към МСС 16 и МСС 38

Измененията поясняват, че метод на амортизация, основан на приходите, е обикновено неподходящ. СМСС изменя МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, за да поясни, че метод, основан на приходите, не трябва да се използва за изчисляване на амортизация на активи от „Имоти, машини и съоръжения“. МСС 38 „Нематериални активи“ вече включва оборимата презумпция, че амортизацията на нематериални активи, основани на приходи, е недопустим. Тази презумпция може да бъде преодоляна, ако:

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или
- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна;
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване;
- МСФО 7 – че допълнителните оповестявания, свързани с компенсирането на финансови активи и финансови пасиви, трябва да бъдат включени в междинните отчети само ако се изисква от МСС 34;
- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати;
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми;
- Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред;
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Групата, в сила от 1 януари 2016 година и одобрени от ЕС (продължение)

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация - Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28

Измененията относно МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества разясняват, че:

- Изключението за изготвяне на консолидирани финансови отчети също може да се прилага от междинни структури-майки, които са дъщерни дружества на инвестиционни дружества;
- Инвестиционното дружество трябва да консолидира дъщерно дружество, което не е инвестиционно дружество и чиято основна цел и дейност е предоставянето на услуги в подкрепа на инвестиционното дружество;
- Дружества, които не са инвестиционни, но имат интерес към асоциирано или съвместно предприятие, което е инвестиционно, имат право на избор при прилагането на метода на собствения капитал. Оценяването на справедливата стойност, прилагана от асоциираното инвестиционно дружество или съвместно предприятие, може или да бъде запазено, или да се извърши консолидация на нивото на асоциираното или съвместно предприятие, което след това да обърне измерването на справедливата стойност.

(iv) Предстоящи изисквания

Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г. (издаден на 12 декември 2013 г.)
Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи. Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба). За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. МССС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти;
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

За финансовите години, започващи преди 1 февруари 2015 г., предприятията могат да изберат да прилагат по-рано МСФО 9 поради някои от следните причини:

- собствени изисквания за кредитен риск за финансови пасиви;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, както и отчитане на хеджирането.

След 1 февруари 2015 г. новите правила трябва да бъдат приети в тяхната цялост.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност в ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждания, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори. Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Консолидираният отчет за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци.

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, или съдържа, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Групата. Към датата на отчитане Групата има неотменими оперативни лизингови задължения в размер на 84 хил. лв., виж бележка 22. Въпреки това, Групата все още не е определила в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Групата и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период;
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба;
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид;
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики.

Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случай с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг“. Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28

СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влягането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

2. База за изготвяне (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 г.

3. Значими счетоводни политики

Съществените счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

База за консолидация

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му. Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка на трансферирувания актив. Счетоводните политики на дъщерните дружества са променени, където е необходимо с цел да се постигне съпоставимост с политиките, които се прилагат от Групата.

Към 31 декември 2016 г., групата има едно дъщерно предприятие – Фронтекс Интернешънъл Сървисис ЕООД.

3.1. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по обменните курсове на датите на транзакциите. Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата.

Печалбата или загубата на паричните елементи е разликата между амортизираната стойност на функционалната валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и амортизираната стойност в чуждестранната валута, преизчислена към обменния курс в края на периода.

Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена.

От 1997 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.2. Финансови инструменти

3.2.1 Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Групата първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3.2.2. Недеривативни финансови активи – оценяване

3.2.2.1 Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

3.2.2.2 Пари и парични еквиваленти

В консолидирания отчет за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата.

3.2.3 Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

3.3 Имоти, машини и съоръжения

3.3.1 Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.3 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

3.3.2 Последваща оценка

Имотите, машините и съоръженията впоследствие се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата и загубата. Когато се продават преоценени активи, всякакви свързани суми, включени в преоценъчния резерв се прехвърлят в неразпределена печалба.

3.3.3. Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата.

3.3.4. Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

- | | |
|----------------------|--------------|
| ✓ машини, оборудване | 2 – 7 години |
| ✓ съоръжения и други | 3 – 7 години |

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

3.4. Нематериални активи

3.4.1. Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Групата, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

3.4.2. Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Нематериални активи (продължение)

3.4.3. Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Изчисленият полезен живот е какво следва както следва:

✓ Софтуер и лицензии за софтуер 3-7 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

3.5. Обезценка

3.5.1 Недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Групата взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.5. Обезценка (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Групата определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

3.6 Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

3.7. Приходи

3.7.1 Приходи от услуги

Приход от предоставяне на услуги се признава, когато сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, вероятно е Групата да има икономически ползи, свързани със сделката, етапа на завършеност на сделката към датата на отчета може надеждно да се оцени и разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Групата признава приход от извършени услуги се в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на отчета. Степента на завършеност се оценява на базата на извършената работа.

3.7.2 Приходи от цедирани вземания

Приходите от цедирани вземания се изчисляват на база на всеки един портфейл от вземания с използването на вътрешната норма на възвръщаемост (IRR). Вътрешната норма на възвръщаемост е дисконтовия коефициент, с помощта на който нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци се приравнява на нула. Приходът за всеки един портфейл се изчислява на месечна база като произведение на вътрешната норма на възвръщаемост се умножи по текущата стойност на актива в началото на дадения период.

3.8. Финансови приходи и разходи

3.8.1 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, промени в стойността на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава в печалби и загуби на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.8. Финансови приходи и разходи (продължение)

3.8.1 Финансови приходи и разходи (продължение)

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение; промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби; обезценка на финансови активи.

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

3.9. Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани приходи

Задължението на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Групата определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на облигации, които имат кредитен рейтинг, определен от рейтингова компания, падеж приблизителен до срока на задълженията на Групата, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

3.10. Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.10. Данъци върху дохода (продължение)

Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Групата да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**4. Приходи**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Приходи от цедирани вземания	3,361	2,570
Приходи от продадени вземания	-	296
Приходи от събиране по телефона и чрез посещения	792	968
Приходи от услуги, свързани с администрирането и координирането на процеси по правно събиране на вземания	701	894
Други приходи	6	7
	4,860	4,735

5. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Приходи от лихви по банкови депозити	2	3
	2	3

6. Разходи за материали и външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Разходи по събиране на вземания (ЧСИ)	1,059	412
Окомплектоване и изпращане на документи	210	380
Административни разходи	171	391
Телефония	114	112
Консултантски услуги, вкл. разходи за одит	98	49
Разходи за поддръжка на оборудване	64	37
Разходи за превозни средства и транспорт	58	56
Други	20	3
	1,794	1,440

7. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Държавни такси	94	5
Разходи за представителни цели	37	36
Разходи за обучения	17	11
Разходи за командировки	13	5
Еднократни данъци	6	-
Глоби	3	41
Загуби от продажба на нетекущи активи	-	5
Други	34	33
	204	136

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**8. Финансови разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Разходи за лихви по получени заеми	665	561
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	6	8
Други финансови разходи	16	17
	687	586

9. Данъчно облагане**Данък, признат в печалби и загуби**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Разход за текущ данък	62	114
Разход (приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(43)	(84)
	19	30

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Счетоводна печалба за годината, преди данъчно облагане	204	279
Данък по приложимата данъчна ставка от 10% (2015: 10%)	21	28
Непризнати разходи за данъчни цели	17	23
Непризнати приходи за данъчни цели	(19)	(21)
Текущ данък	19	30

Съответните данъчни периоди на Групата могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Групата не е била субект на данъчна проверка за корпоративно подоходно облагане.

Признати отсрочени данъчни (активи) и пасиви

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Имоти, машини и съоръжения	3	-	-	-	3	-
Доходи на персонала и други задължения	(5)	(3)	-	-	(5)	(3)
Обезценка на вземания	(34)	(34)	-	-	(34)	(34)
Лихва – слаба капитализация	(21)	(14)	-	-	(21)	(14)
Данъчна загуба	(67)	(30)	-	-	(67)	(30)
Нетни данъчни (активи) пасиви	(124)	(81)	-	-	(124)	(81)

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**9. Данъчно облагане (продължение)**

Движения на отсрочените данъци през годината

<i>В хиляди лева</i>	1 януари 2015 г.	Признати в печалби и загуби	31 декември 2015 г.	Признати в печалби и загуби	31 декември 2016 г.
Имоти, машини и съоръжения	3	(3)	-	3	3
Доходи на персонала и други задължения	-	(3)	(3)	(2)	(5)
Обезценка на вземания	-	(34)	(34)	-	(34)
Лихва – слаба капитализация	-	(14)	(14)	(7)	(21)
Данъчна загуба	-	(30)	(30)	(37)	(67)
	3	(84)	(81)	(43)	(124)

10. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	405	32	437
Баланс към 31 декември 2015 г.	534	30	564
Баланс към 1 януари 2016 г.	534	30	564
Придобити активи	12	-	12
Отписани активи	-	(1)	(1)
Баланс към 31 декември 2016 г.	546	29	575
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2015 г.	278	8	286
Баланс към 31 декември 2015 г.	351	12	363
Баланс към 1 януари 2016 г.	351	12	363
Амортизация за годината	108	5	113
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	459	17	476
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015 г.	127	24	151
Към 31 декември 2015 г.	183	18	201
Към 31 декември 2016 г.	87	12	99

Към 31.12.2016 г. Групата е заложила вземания по закупени портфейли на стойност 11,107 хиляди лева (31.12.2015: BGN 9,145 хиляди лева) като обезпечения към кредитори.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**11. Нематериални активи**

	Лицензии	Софтуер	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	10	8	18
Баланс към 31 декември 2015 г.	523	-	523
Баланс към 1 януари 2016 г.	523	-	523
Придобити активи	624	-	624
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	1,147	-	1,147
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2015 г.	10	2	12
Баланс към 31 декември 2015 г.	14	-	14
Баланс към 1 януари 2016 г.	14	-	14
Амортизация за годината	2	-	2
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	16	-	16
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015 г.	-	6	6
Към 31 декември 2015 г.	509	-	509
Към 31 декември 2016 г.	1,131	-	1,131

12. Търговски и други вземания

	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от клиенти и доставчици	150	513
Вземания по предоставени гаранции	39	33
Вземания от персонала за обезщетение по чл.220 от КТ	-	2
Надвнесен корпоративен данък и вземания по ДДС	92	56
Предоставени аванси	94	13
	375	617

13. Пари и парични еквиваленти

	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в брой	60	18
Суми по банкови сметки	2,223	1,385
Парични еквиваленти	3	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	2,286	1,403

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**14. Регистриран капитал и резерви****14.1 Регистриран капитал**

Групата е с регистриран капитал от 1,000 хил. лева (2015: 1,000 хил. лева), който е изцяло внесен към датата на годишния консолидиран финансов отчет.

14.2 Резерви

Резервите включват задължителни резерви по реда на Търговския закон – 10 хил. лева (2015: 10 хил. лева) и други резерви формирани по решение на Общото събрание на акционерите на Групата в размер на 18 хил. лева (2015: 18 хил. лева).

14.3 Неразпределена печалба

Редът за разпределение на печалбата и загубата е предвиден в Търговския закон и Устава на Групата.

15. Търговски задължения

Търговските задължения към 31 декември 2016 г. представляват задължения към доставчици и възлизат на 250 хил. лв. (2015 г.: 116 хил. лв.). Експозицията на Групата към валутен и ликвиден риск, свързана с търговски и други задължения е оповестена в Приложение 19.

16. Задължения към персонала

В перото „Осигурителни задължения“ към 31 декември 2016 г. са включени суми за дължимите осигурителни вноски върху изплатените възнаграждения за 83 хил. лв. (за 2015 година сумата е 69 хил. лв.).

17. Други задължения

Другите задължения към 31 декември 2016 година са в размер на 56 хил. лв. Към 31 декември 2015 година другите задължения са в размер на 4 хил. лв.

18. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Групата, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте Приложение 19.

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Заем 1 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	1,882	1,858
Заем 2 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	3,763	3,716
Заем 3 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	594	587
Заем от Европейска банка за възстановяване и развитие	8,629	5,722
Заеми и кредити	14,868	11,883
<i>Нетекущи Заеми и кредити</i>	<i>11,638</i>	<i>9,975</i>
<i>Текущи Заеми и кредити</i>	<i>3,230</i>	<i>1,908</i>

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**18. Заеми и кредити (продължение)**

Условията по заемите са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж
Заем 1 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	евро	5%	2017
Заем 1 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	евро	5%	2018
Заем 1 от Фронтекс Интернешънъл Б.В.	евро	5%	2019
Заем от Европейска банка за възстановяване и развитие	евро	5%+3м Euribor	2019

Допълнителна информация - ковенанти

Според изискванията на договора за заем с ЕБВР, групата трябва да изпълнява условията по група от ковенанти, които са включени в договора между страните. Към 31.12.2016 г. Групата е изпълнила изискванията по ковенантите, описани в договора (към 31.12.2015 г. Групата също е изпълнила изискванията по ковенантите).

19. Управление на финансовия риск**Преглед**

Групата има експозиция към следните финансови рискове:

- ✓ кредитен риск;
- ✓ ликвиден риск;
- ✓ пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата.

Общи положения за управление на риска

Ръководството на Групата носи отговорността за установяване на политика за управление на рисковете, от които Групата се влияе. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиката за управление на рисковете подлежи на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в рисковете, на които Групата е подложена.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансова загуба за Групата в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения и възниква основно във връзка с вземания от клиенти.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**19. Управление на финансовия риск (продължение)****Експозиция на кредитен риск**

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Балансова стойност	
		2016 г.	2015 г.
Търговски вземания	12	375	617
Вземания по договори за цесия	20	12,431	10,744
Пари и парични еквиваленти	13	2,286	1,403
		15,092	12,764

Вземания по договори за цесия

Групата е разработила собствени модели за оценка на портфейли с вземания, с чиято помощ определя възможностите за събиране на даден портфейл, цената за закупуване и очаквания резултат върху финансовите отчети. Групата използва историческото развитие на вече придобитите или обслужвани портфейли в комисионен отдел заедно с придобитото знание и експертиза в обработването на сходни портфейли, за да определи очакваните бъдещи парични потоци на базата на комплексен статистически анализ.

Основните стъпки в процеса на анализ са следните: 1) изграждане на статистически модел, с чиято помощ се определят очакваните постъпления от дадения портфейл на база на притежавани сходни портфейли; 2) определят се очакваните парични потоци на месечна база за целия живот на дадения портфейл – бъдещи парични потоци; 3) изчислява се вътрешната норма на възвръщаемост и нетната настояща стойност на чиято база се определя изменението на стойността на портфейла на месечна база – амортизация; 4) разликата между очакваните парични потоци и амортизацията на портфейла се записва като приход, който на месечна база се коригира на база на действително събраните средства.

В края на всяка година Групата извършва тестове за обезценка на всички портфейли като преизчислява очакваните парични потоци за оставащия живот на съответните портфейли. Загубата от обезценка се изчислява като разликата между текущата стойност на дадения портфейл и нетната настояща стойност на портфейла, изчислена на база на новите бъдещи парични потоци и първоначалната вътрешна норма на възвръщаемост и се записва в отчета за приходите и разходите в сметка за провизии. В случаите, когато Групата счита, че няма възможност за възстановяване на натрупаните загуби, последните се отписват. При появата на обстоятелства, които водят до намаляване на провизията за обезценка, тя се намалява като положителен резултат в отчета за приходи и разходи.

Таблицата по-долу показва разделението на Вземанията по договори за цесия от финансови и нефинансови институции:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Финансови институции	12,319	10,556
Нефинансови институции	112	188
Общо вземания по договори за цесия	12,431	10,744

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риска от неплащане в индустрията и пазара, на който оперира Групата.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**19. Управление на финансовия риск (продължение)****Кредитен риск (продължение)**

Ръководството счита, че към 31 декември 2016 г. Групата не е изложена на съществен кредитен риск, тъй като към горепосочената дата Групата няма съществени финансови инструменти, по които клиент или страна по финансов инструмент би могла да не успее да изпълни своите договорни задължения. Финансовите инструменти на Групата, освен пари, държани в добре познати местни банки, включват вземания по договори за цесия на стойност 12,431 хил. лв. (2015: 10,744 хил. лв.) и търговски вземания на стойност 375 хил. лв. (2015: 617 хил. лв.).

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Групата да не бъде в състояние да посрещне своите задължения съгласно техния падеж. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

По-долу са договорните падежи на финансовите инструменти включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Общо</i>	<i>До 6 месеца</i>	<i>6 - 12 месеца</i>	<i>1 - 2 години</i>	<i>2 - 5 години</i>	<i>Повече от 5 години</i>
Пасиви						
Търговски задължения	250	250	-	-	-	-
Заеми и кредити	15,826	3,581	3,746	6,094	2,405	-
Други задължения	56	56	-	-	-	-
Общо пасиви	16,132	3,887	3,746	6,094	2,405	-

31 декември 2015 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Общо</i>	<i>До 6 месеца</i>	<i>6 - 12 месеца</i>	<i>1 - 2 години</i>	<i>2 - 5 години</i>	<i>Повече от 5 години</i>
Пасиви						
Търговски задължения	116	116	-	-	-	-
Заеми и кредити	12,541	2,136	2,186	4,877	3,342	-
Други задължения	4	4	-	-	-	-
Общо пасиви	12,661	2,256	2,186	4,877	3,342	-

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**19. Управление на финансовия риск (продължение)****Ликвиден риск (продължение)**

Таблицата по-долу представя наличието на финансови активи на Групата за целите на бъдещо финансиране:

31 декември 2016 г.	Заложени		Без залог		Общо
	Заложени като обезпечение	Други*	Налични като обезпечение	Други**	
Имоти, машини, съоръжения	-	-	99	-	99
Нематериални активи	-	-	1,131	-	1,131
Търговски и други вземания	-	-	375	-	375
Вземания по договори за цесия	11,107	-	1,324	-	12,431
Пари и парични еквиваленти	-	-	2,286	-	2,286
Предплатени разходи	-	-	1,618	-	1,618
Отсрочени данъчни активи	-	-	124	-	124
Общо активи	11,107	-	6,957	-	18,064

31 декември 2015 г.	Заложени		Без залог		Общо
	Заложени като обезпечение	Други*	Налични като обезпечение	Други**	
Имоти, машини, съоръжения	-	-	201	-	201
Нематериални активи	-	-	509	-	509
Търговски и други вземания	-	-	617	-	617
Вземания по договори за цесия	9,195	-	1,549	-	10,744
Пари и парични еквиваленти	-	-	1,403	-	1,403
Предплатени разходи	-	-	1,212	-	1,212
Отсрочени данъчни активи	-	-	81	-	81
Общо активи	9,195	-	5,572	-	14,767

* Представяват активи, които не са заложени, но за които Групата вярва, че е ограничено да използва за да осигури финансиране, поради правни или други причини.

** Представяват активи, за които няма ограничения да се използват като обезпечение, но Групата не би ги приела като налични в текущото им състояние за осигуряване на средства за финансиране при нормални условия

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Групата е изложена на валутен риск, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута. Към момента този риск е минимален, тъй като основната част от сделките са деноминирани в евро, към която валута е фиксиран българският лев.

Ръководството не счита, че фиксингът ще се промени в следващите 12 месеца и поради тази причина не представя валутен анализ на чувствителността.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

19. Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвоносните активи и пасиви на Групата, дължащ се на изменението на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните финансови инструменти на Групата са разплащателни сметки и заем от свързани лица с фиксиран лихвен процент, т.е. паричните потоци на Групата не са изложени на съществени ефекти от измененията в действащите нива на пазарните лихвени проценти.

Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността засяга заема от ЕБВР, където ефективния лихвен процент е съставен от фиксиран компонент от 5% и 3-месечен EURIBOR. В случая на увеличение на 3-месечния EUROBOR с 50 базови пункта, ефекта върху финансовия резултат и печалбата на компанията ще бъде 31 хил. лв.

Управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се осигури доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата. Увеличението на капитала през годината се дължи на регулаторни изисквания.

20. Счетоводни преценки

Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако данните, използвани, за да се определени справедливата стойност на активите или пасивите, могат да бъдат категоризирани в различни нива на йерархията на справедливата стойност, то измерването на справедливата стойност се категоризира в своята цялост в това ниво, чиито данни съответстват на цялостната оценка. Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)

20. Счетоводни преценки (продължение)

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

31 декември 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Заеми и вземания	Други фин. активи	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност				
Вземания по договори за цесия		12,431	-	12,431
Пари и парични еквиваленти	13	2,286	-	2,286
Търговски и други вземания	12	375	-	375
		15,092	-	15,092
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност				
Търговски задължения	15	-	(250)	(250)
Заеми и кредити	18	-	(14,868)	(14,868)
Други задължения	17	-	(56)	(56)
		-	(15,174)	(15,174)

31 декември 2015 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Заеми и вземания	Други фин. активи	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност				
Вземания по договори за цесия		10,744	-	10,744
Пари и парични еквиваленти	13	1,403	-	1,403
Търговски и други вземания	12	617	-	617
		12,764	-	12,764
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност				
Търговски задължения	15	-	(116)	(116)
Заеми и кредити	18	-	(11,883)	(11,883)
Други задължения	17	-	(4)	(4)
		-	(12,003)	(12,003)

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	-	-	10,894	10,894
	-	1,403	-	1,403
	-	617	-	617
	-	2,020	10,894	12,914

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	-	(116)	-	(116)
	-	(11,932)	-	(11,932)
	-	(4)	-	(4)
	-	(12,052)	-	(12,052)

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**20. Счетоводни преценки (продължение)****Оценка по справедлива стойност****(i) Справедлива стойност Ниво 3**

Следната таблица представя равнение на движението от начално салдо до крайно салдо на справедливите стойности от Ниво 3:

В хиляди лева

Салдо на вземания по цесии към 1 януари 2016 г.	10,744
Придобивания	5,438
Събрани вземания	(7,033)
Обезценка*	(79)
Приход	3,361
Салдо на вземания по цесии към 31 декември 2016 г.	12,431

* След извършването на регулярните тестове за обезценка на придобити вземания, Групата е взела решение да обезцени част от придобитите вземания, следвайки политиката за обезценка. Балансовата стойност на обезценените вземания преди тестовите е била в размер на 5,673 хил. лв, а приложената обезценка е в размер на 79 хил. лв. (2015: балансовата стойност на обезценените вземания е била 616 хил. лв. и обезценката е била 341 хил. лв.).

Информация за движението на начислената обезценка:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Начално салдо	341	-
Разход за обезценка	79	341
Крайно салдо	420	341

(ii) Техника за оценяване и значителни непазарни фактори

Следната таблица показва техниката за оценяване на справедлива стойност и значимите непазарни фактори.

Финансов инструмент	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Вземания по договори за цесия	Ниво 3	Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценка е базиран на преизчисляването на очакваните входящи парични потоци, произтичащи от текущото ниво на събиране, коригирани с ефекта от вътрешните процедури и контроли, целящи подобрене на процеса по събиране.	- Пазарно и макроикономическо развитие - Подобрени вътрешни стратегии за събиране	Негативното развитие на пазара намалява справедливата стойност Увеличението на ефективността от вътрешните стратегии за събиране увеличава справедливата стойност
Заеми и кредити	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на публикуваните лихвени проценти от БНБ – лихвена статистика за групови заеми, деноминирани в евро, без да е извършвана корекция върху тях.	Неприложимо	Неприложимо

Бележки към консолидирания финансов отчет (продължение)**21. Свързани лица****(i) Предприятие майка и крайно контролиращо лице**

Едноличен собственик на капитала на „Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД е холандско дружество Frontex International B.V., чиито собственици от своя страна са „Ей Джи Кепитал“ АД, българско юридическо лице и Emerging Europe Accession Fund, чуждестранно юридическо лице, като Emerging Europe Accession Fund е крайното контролиращо лице.

(ii) Сделки със свързани лица:

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключваща на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Европейска банка за възстановяване и развитие				
- главница по кредит	8,557	5,672	8,557	5,672
- лихва по кредит	306	193	72	50
Frontex International B.V				
- главница по заем	6,161	6,161	6,161	6,161
- лихва по заем	234	342	78	-
Ей Джи Кепитъл АД				
- търговски задължения	12	8	1	-
Фасилити Оптимум България АД				
- търговски задължения	3	2	-	-

През 2016 година Групата е начислила и изплатила на членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор възнаграждения в размер на 132 хил. лв. (2015: 141 хил. лв.).

Сделките и транзакциите със свързани лица не са осъществени при условия и параметри, различаващи се от идентични сделки и транзакции между несвързани лица.

22. Условни задължения и ангажименти

Таблицата по-долу показва разделянето на непрекъсваемите задължения по оперативни лизинги, които Групата е поела:

В хиляди лева	2016	2015
До 1 година		
Наем на офис*	73	73
Оперативен лизинг автомобили	11	1
Общо	84	74

* Наемът на офиса може да бъде прекратен с предизвестие от 6 месеца.

23. Събития след датата на отчетния период

Няма значими събития, които са се случили след датата на отчетния период.

ГОДИШЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА
на
ФРОНТЕКС ИНТЕРНЕСЪНЪЛ ЕАД
за 2016 г.

При изготвянето на доклада са спазени принципите на вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността на Групата.

Годишният консолидиран доклад за дейността да се разглежда в заедно с консолидирания финансов отчет на Групата за 2016 г.

I. Обща информация

Фронтекс Интернешънъл ЕАД е еднолично акционерно дружество по смисъла на Търговския закон със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Хенрик Ибсен № 15 и едноличния собственик на **Фронтекс Интернешънъл Сървисис ЕООД**, еднолично дружество с ограничена отговорност по смисъла на Търговския закон със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Хенрик Ибсен № 15 (двете дружества наричани „Групата“ по-долу).

Основният предмет на дейност на Групата включва: покупка на просрочени вземания и тяхното събиране, услуги по събиране на вземания, промотиране и маркетинг, предоставяне на услуги в областта на телемаркетинга, обслужване на клиенти и информационни линии.

II. Развитие на дейността и състояние на Групата

1. Учредяване и създаване на Групата

Фронтекс Интернешънъл ЕАД е регистрирано през Март 2009 година и е 100% собственост на **Фронтекс Интернешънъл Б.В.** Акционерният капитал, записан при създаването му е 100,000 лева и в момента е 1,000,000 лева, разпределен в 10,000 обикновени, налични, поименни с право на глас акции, всяка с номинална стойност от 100 лева, представляващи 100% от капитала на **Фронтекс Интернешънъл ЕАД**.

Фронтекс Интернешънъл ЕАД е създадено от Ей Джи Кепитъл – най-голямата група в България, която предлага услуги в сектора на недвижимите имоти, които в момента са миноритарни собственици в компанията. През Март 2013 годна, Emerging Europe Accession Fund B.V. (EEAF), водещ регионален инвестиционен фонд, управляван от Axxess Capital, Румъния, придобива мажоритарен дял в дружеството. Основните акционери в EEAF са Европейската банка за възстановяване и развитие (EBRD), Европейския инвестиционен фонд (EIF), Черноморската банка за търговия и развитие (BSTDB), Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG).

Целта зад инвестицията на EEAF е предоставянето на финансова и оперативна подкрепа на Групата за развитието на бизнеса с придобиване на просрочени вземания. Тази посока е възприета на база на очакването за постепенно развитие на пазара за покупка на просрочени вземания по потребителски и фирмени кредити и заеми.

Промени в законодателството, приети през 2014 година, изискват всяка компания, която придобива просрочени вземания от банки или небанкови финансови организации да бъдат лицензирани от Българската народна банка и да не осъществяват други дейности от посочените по-горе. В съответствие със законодателството, **Фронтекс Интернешънъл ЕАД** създаде дъщерно дружество **Фронтекс Интернешънъл Сървисис ЕООД** в края на 2014 година с капитал от 20,000 лева и считано от 01.01.2015 година прехвърли в него всички служители и договори за услуги по събиране на вземания. Учредителния акт на компанията пренася начина на управление и правомощията на Борда на директорите и изпълнителния директор, зададени в устава на **Фронтекс Интернешънъл ЕАД**.

Към момента на създаването на компаниите, регистрирания капитал е изцяло внесен.

Фронтекс Интернешънъл ЕАД придоби лиценз за финансова институция от Българската народна банка в началото на Октомври 2015 година и спазва всички изисквания на регулаторните органи. Групата е пълноправен член и в управителния състав на Асоциацията на колекторските агенции в България (член на Европейската асоциация на колекторските агенции – FENCA) и е също член на Международната организация на кредитните и колекторски агенции (ACA International).

2. Управление и отговорности на ръководството на Групата

Групата има едностепенна система на управление.

Съветът на директорите има следните членове:

1. Валери Борисов Петров – Председател на Съвета на директорите
2. Константин Адриана Йоана – Член на Съвета на директорите
3. Сергей Видолов Койнов – Член на Съвета на директорите
4. Александер Викторов Грилихес – Главен изпълнителен директор
5. Милен Ванев Метев – Главен финансов директор

Групата се представлява от Изпълнителния директор Александер Грилихес.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, при изготвянето на консолидираните финансови отчети към 31 декември 2016 г. и е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Консолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

3. Организация на дейността

Основните приоритети в дейността на ръководството през 2016 г. продължиха да бъдат насочени към закупуване на просрочени вземания и групата участва активно във всички тръжни сесии, организирани от големите кредитни институции в България. Финансирането за тези сделки беше осигурено от акционерите и от кредитна линия за 5 милиона евро на база на договор с Европейската банка за възстановяване и развитие през 2014 година. Групата финализира също внедряването на нов софтуер за управление на клиентската база, който позволява ефективната обработка и осъществяване на голям обем от обаждания.

Към 31.12.2016 г., в Групата работят 94 служителя. Специалистите по „Събиране на вземания“ са 51, извършващи дейността си от централния офис на компанията в София заедно със служителите от отдел „Изкупени вземания“, който включва 28 служители към края на 2016 година.

3.1. Комисионния бизнес на Групата се организира през следните канали:

- *Събиране на вземания по телефона и с писмена кореспонденция.* Процесът на събиране на вземания по телефона и с писмена кореспонденция включва няколко етапа: телефонни обаждания и преговаряне с длъжници на институцията; изпращане на напомнителни и уведомителни писма; изпращане на кратки текстови съобщения (SMS); верифициране на подадените от възложителя телефони и адреси, лични срещи с клиенти на възложителя и допълнително търсене на информация, ако е необходимо.
- *Правно събиране на вземания.* предоставяне на услуги, които са свързани със съдебно събиране на вземания. Процесът се координира офиса в София, но Групата работи с адвокати и съдебни изпълнители на територията на цялата страна.
- *Събиране на вземания чрез посещение на адрес* – услугата включва физически проверки на информация на място, водене на преговори и консултиране на изпаднали в неплатежоспособност длъжници.

3.2. Придобиването на *просрочени вземания* беше основния фокус на Групата. **Фронтекс Интернешънъл ЕАД** придоби няколко нови портфейла през 2016 година като приоритет се постави върху придобиването на вземания от не-банкови финансови институции тъй като те предоставят възможност за по-добра диверсификация и за по-ефективно използване на наличните финанси на Групата.

4. Финансово състояние и резултати за 2016 година

Развитието на финансовите резултати на Групата отразява общите пазарни тенденции – обемът на новите просрочени вземания продължи да намалява, следвайки подобрието на финансовото състояние на клиентите на банките и финансовите институции. В резултат на това, приходите в Комисионен и Правен отдел отчетоха спад през последните три години докато приходите от придобити вземания увеличиха своя дял и обем, следвайки общата стратегия за развитие.

Приходите в комисионен бизнес (събиране на вземания по телефон и чрез писмена кореспонденция срещу комисионна) продължиха да намаляват през 2016 година в резултат на свиването на пазара поради по-добра събираемост на вземанията като цяло. Групата успя да привлече нови клиенти тъй като ръководството счита тази бизнес линия за важен източник на пряка и статистическа информация, която често е единственият източник на статистически модели за оценка на предлаганите за продажба портфейли.

Приходите от правно събиране на вземания се запазиха през 2016 тъй като някои от основните клиенти продадоха значителна част от техните просрочени вземания. По-голямата част от правния капацитет на Групата продължава да бъде съсредоточен към изкупените портфейли, което се дължи предимно на увеличението на изкупените портфейли.

Отдел изкупени вземания генерира приходи в размер на 3.4 милиона лева през 2016 година – 69% от общия приход на Групата (за сравнение 52% за 2015 година). Този резултат е благодарение на подобрието на моделите за оценка и изграждане на стратегии за събиране и инвестиране в нови портфейли.

5. Информация за членовете на Съвета на директорите, съгласно чл.247, ал.2 от Търговския Закон.

5.1. Възнаграждения, получени през годината от членове на Съвета на директорите (СД), съгласно чл.247, ал.2 от Търговския Закон

През 2016 година Групата е начислила и изплатила на членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор възнаграждения в размер на 132 хил. лв.

5.2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на „Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД

През финансовата 2016 година няма налично придобиване или прехвърляне на акции и облигации на Групата от страна на членовете на СД.

5.3. Права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации в Групата

В устава на „Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД не е регламентирано ограничение на правото на членовете на СД да придобиват акции и облигации.

5.4 Участие на членовете на СД в други компании като собственици на повече от 25% от капитала, управители, членове на СД или покуристи

Валери Борисов Петров:

Пиктор Инвестмънтс ООД – Собственик

Имплео Мениджмънт Сървисиз ЕООД – Собственик /Управител

Джерми Арт енд Енъртейнмънт ООД – Собственик /Управител

Константин Адриана Йоана:

Дарко АД – член на СД

Айс Лайн София АД – член на СД

Сергей Видолов Койнов:

Нова Ко ЕООД – Собственик /Управител

Интелиуей Сървисиз АД – Изпълнителен Директор

5.4 Участие на членовете на СД в други компании като собственици на повече от 25% от капитала, управители, членове на СД или прокуристи (продължение)

Сергей Видолов Койнов (продължение):

Ей Джи Кепитъл АД – Изпълнителен Директор

БЛД Офис Парк АД – Изпълнителен Директор

Фортън АД – член на СД

Си Ейч Ес Мениджмънт АД – Изпълнителен Директор

Поли Инвест 2 АД – Изпълнителен Директор

Адрес Недвижими Имоти АД – член на СД

Имотека АД – член на СД

Ей Джи Кепитъл Мениджмънт АД – член на СД

Ей Джи Асет Мениджмънт ЕООД – Управител

Кампус Пропърти Дивелпмънт ЕАД – член на СД

Банско Газ ООД – Управител

Александер Викторов Грилихес:

Кем Консулт ООД – Собственик

Милен Ванев Метев:

СофтВизия ЕООД – Собственик

6. Договори по чл. 240 б от Търговския Закон, сключени през 2016 година

През 2016 година, членовете на СД на Групата не са сключвали договори с Групата, които да не са в рамките на обичайната дейност или, които въпреки, че са в рамките на обичайната дейност, да се различават значително от пазарните условия.

7. Основни рискове и несигурности

Основните рискове и несигурности, пред които е изправено Групата са рискове, типични за сектора, в който то оперира, както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Ръководството на Групата текущо извършва анализ на рисковете, които биха могли да доведат до отклонения от прогнозите за паричните потоци и взема допълнителни мерки за ограничаване на възможните неблагоприятни влияния.

Групата е разработила собствени модели за оценка на портфейли с вземания, с чиято помощ определя възможностите за събиране на даден портфейл, цената за закупуване и очаквания резултат върху финансовите отчети. Групата използва историческото развитие на вече придобитите или обслужвани портфейли в комисионен отдел заедно с придобитото знание и експертиза в обработването на сходни портфейли, за да определи очакваните бъдещи парични потоци на базата на комплексен статистически анализ. В края на всяка година Групата извършва тестове за обезценка на всички портфейли като преизчислява очакваните парични потоци за оставащия живот на съответните портфейли. Загубата от обезценка се изчислява като разликата между текущата стойност на дадения портфейл и нетната настояща стойност на портфейла, изчислена на база на новите бъдещи парични потоци и първоначалната вътрешна норма на възвръщаемост и се записва в отчета за приходите и разходите в сметка за провизии. В случаите, когато Групата счита, че няма възможност за възстановяване на натрупаните загуби, последните се отписват. При появата на обстоятелства, които водят до намаляване на провизията за обезценка, тя се намалява като положителен резултат в отчета за приходи и разходи.

Експозициите на Групата към кредитен, пазарен и ликвиден риск са описани в Бележка 19 на консолидирания финансов отчет.

8. Научноизследователска и развойна дейност

Групата не извършва научноизследователска и развойна дейност.

9. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския Закон

Групата не е изкупувала собствени акции.

10. Клонове

Групата няма клонове.

11. Оповестяване на важни събития, настъпили след датата на отчетния период

Няма значими събития, които са се случили след датата на отчетния период.

12. Предвиждано развитие и дейност на Групата през 2017 година

С нарастващият натиск на Европейската Централна Банка върху Европейските банки и финализирането на Теста за преглед на активите общото очакване е, че пазара ще продължи да разсте през 2017 и 2018 година поради увеличената дейност в корпоративния сектор породена от промените, които засягат банките собственици.

През 2017 година мениджмънта на Групата ще се стреми да изпълни целите, които са поставени, а именно:

- Активно развитие на пазара на изкупуване на вземания – придобиване на повече цесионни портфейли и тяхното последващо събиране;
- Подобряване на ефективността на работа в компанията – още по-успешно събиране на вземания и подобряване на финансовите резултати;
- Утвърждаване на Групата като един от лидерите в бизнеса със събиране на вземания;
- Запазване на много доброто финансово състояние на Фронтекс Интернешънъл ЕАД.

13. Отговорност на мениджмънта

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към законодателството, приложимо за всички банки в България, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

27.03.2017 г.
София

.....
Александер Грилихес
Изпълнителен директор

