

„Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД
Годишен финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2013
С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Бележки към годишния финансов отчет	6

Доклад на независимия одитор



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„Фронтекс Интернешънъл” ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Фронтекс Интернешънъл” ЕАД („Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 28 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

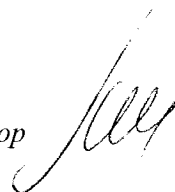
Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 2 април 2014 година



Маргарита Голева
Регистриран одитор



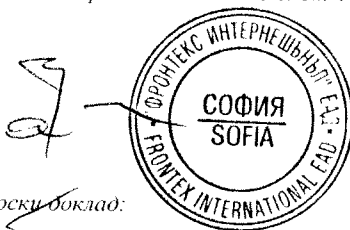
Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2013 г.	31 декември 2012 г.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	114	91
Нематериални активи	12	7	1
Отсрочени данъчни активи	10	-	3
Общо нетекущи активи		121	95
Търговски и други вземания	13	380	668
Вземания по договори за цесия		2,407	432
Пари и парични еквиваленти	14	814	277
Предплатени разходи		7	7
Общо текущи активи		3,608	1,384
Общо активи		3,729	1,479
Собствен капитал			
Основен (регистриран капитал)	15	100	100
Резерви	15	28	28
Неразпределена печалба		1,601	1,172
Общо собствен капитал		1,729	1,300
Пасиви			
Заеми и кредити	19	1,858	-
Общо нетекущи пасиви		1,858	-
Търговски задължения	16	62	43
Данъчни задължения		34	87
Задължения към персонала	17	32	27
Други задължения	18	14	22
Общо текущи пасиви		142	179
Общо пасиви		2,000	179
Общо собствен капитал и пасиви		3,729	1,479

Пояснителните приложения на страници 6 до 28 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 28.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Александер Грилихес



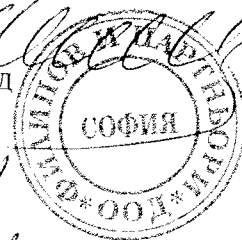
Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калбянова
Управител
КПМГ България ООД



Изготвил:
"Филипов и партньори" ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

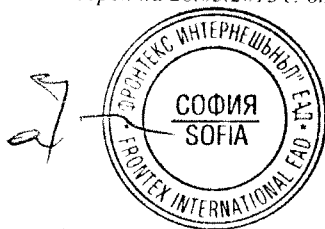
В хиляди лева

	Бележка	2013	2012
Приходи от продажби на услуги	5	3,167	3,786
Други приходи	5	2	1
Общо приходи		3,169	3,787
Разходи за материали и външни услуги	7	(1,015)	(1,105)
Разходи за персонала		(1,550)	(1,396)
Разходи за амортизация	11.12	(40)	(99)
Други разходи	8	(40)	(27)
Резултат от оперативна дейност		524	1,160
Финансови приходи	6	345	152
Финансови разходи	9	(67)	(10)
Нетни финансови приходи		278	142
Печалба преди данъци		802	1,302
Разходи за данъци	10	(80)	(130)
Печалба за периода		722	1,172
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		722	1,172

Пояснителните приложения на страници 6 до 28 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

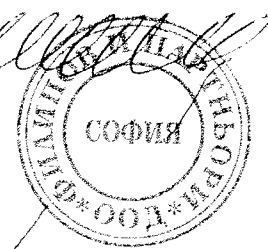
Годишният финансов отчет е одобрен на 28.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Александер Грилихес



Изготвил:

„Филипов и партньори“ ООД



Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Мargarита Голева
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

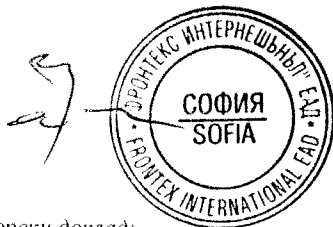
В хиляди лева

	Основен (Регистриран) капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2012 г.	100	10	1,267	1,377
Всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	1,172	1,172
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1,172	1,172
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди	-	-	(1,249)	(1,249)
Разпределяне на печалба към резерви	-	18	(18)	-
Общо сделки с акционери	-	18	(1,267)	(1,249)
Баланс към 31 декември 2012 г.	100	28	1,172	1,300
Всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	722	722
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	722	722
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди	-	-	(293)	(293)
Общо сделки с акционери	-	-	(293)	(293)
Баланс към 31 декември 2013 г.	100	28	1,601	1,729

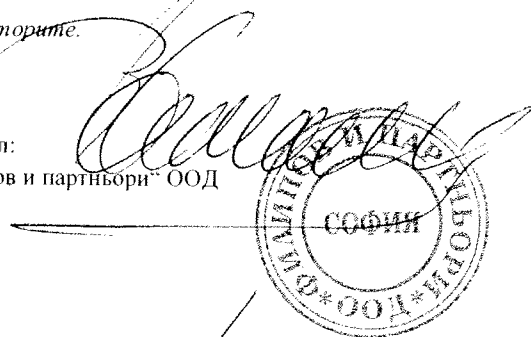
Пояснителните приложения на страници 6 до 28 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 28.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Александер Грилихес



Изготвил:
„Филипов и партньори“ ООД



Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Кадоянова
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

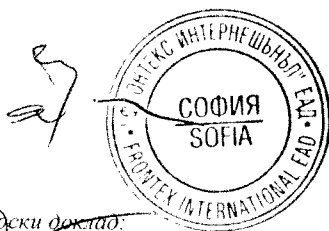
В хиляди лева

	Бележка	2013	2012
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2,890	2,913
Нетни парични потоци по договори за цесия		(1,984)	(382)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1,538)	(1,519)
Плащания за данъци		(585)	(761)
Други нетни парични потоци от оперативната дейност		320	117
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>(897)</u>	<u>368</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	11,12	(69)	(23)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(69)</u>	<u>(23)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденди		(293)	(1,244)
Парични потоци, свързани с получени заеми		1,854	-
Платени лихви по заеми		(58)	14
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>1,503</u>	<u>(1,230)</u>
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		537	(885)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		277	1,162
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	14	<u>814</u>	<u>277</u>

Пояснителните приложения на страници 6 до 28 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 28.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Александер Грилихес



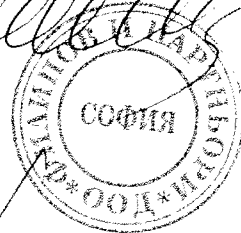
Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Изготвил:
"Филипов и партньори" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

„Фронтекс Интернешънъл“ АД е дружество, притежавано изцяло от Frontex International BV, регистрирано в Търговския регистър на Република България през м.март 2009 г. Акционерният капитал записан при създаването му е 100 000 лв. разпределен в 1 000 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 – 1 000 бр. акции представляващи 100% от капитала на дружеството.

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

Адресът на управление на Дружеството е: гр.София, р-н Сердика, ул. Козлодуй №110

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите: 1. Манда Хория Драгос

2. Константин Адриана Йоана

3. Милен Ванев Метев

4. Христо Теодоров Илиев

5. Александер Викторов Грилихес

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - Александер Грилихес

Броят на персонала към 31.12.2013 г. е 130 души (120 души през 2012 година).

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне

2.1 Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 28.03.2014

2.2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен съгласно принципа за историческата стойност.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4 Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

2.5 Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- *Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (промени в МСФО 7)*

Тези промени в МСФО 7 не доведоха до ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2013 г., тъй като Дружеството не прилага компенсиране на финансови активи и финансови пасиви.

- *МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност*

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандарта заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Дружеството е представило допълнителни оповестявания в това отношение (виж бележка 21).

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Дружеството е приложило новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не доведе до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.5 Промени в счетоводните политики, продължение

- *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* (Промени в МСС 1)

Промените в МСС 1 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството няма позиции в друг всеобхватен доход.

3. Значими счетоводни политики

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

3.1. Чуждестранна валута

3.1.1 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството 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. Не-парични 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. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

3.2. Финансови инструменти

3.2.1 Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството 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.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърля 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 Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството 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 Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.2. Финансови инструменти, продължение

3.2.2. Не-деривативни 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 отчета 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 Дружеството.

3.2.3. Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни 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.

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 (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

3.3.3 Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.3 Имоти, машини и съоръжения, продължение

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, съоръжения | 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. Признание и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, 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

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.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|--------------------------------|------------|
| ✓ Софтуер и лицензи 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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.5 Обезценка

3.5.1 Не-деривативни 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 Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- 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

Дружеството 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, Дружеството 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.

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 Дружеството 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.

3.5.2 Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.5 Обезценка, продължение

3.5.2 Нефинансови активи, продължение

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана

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 Дружеството 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.

Приход от извършени услуги се признава 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.

3.8 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 Дружеството 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 финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, 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 планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството 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. Дружеството 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 Дружеството, 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.

(iii) 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 Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

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.

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 Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството 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 Дружеството 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 финансовия отчет

4. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.
- Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като те не водят до промяна в счетоводните политики.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет**5. Приходи**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Приходи от продажба на услуги	3,167	3,786
Други приходи	2	1
	<u>3,169</u>	<u>3,787</u>

6. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Приходи от цедирани вземания	344	140
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	1	12
	<u>345</u>	<u>152</u>

7. Разходи за материали и външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Окомплектоване и изпращане на документи	323	505
Телефония	159	202
Консултантски услуги, вкл. разходи за одит	143	77
Разходи за превозни средства и транспорт	67	115
Административни разходи	232	152
Разходи за поддръжка на оборудване	35	51
Разходи по събиране на вземания (ЧСИ)	56	1
Други	-	2
	<u>1,015</u>	<u>1,105</u>

8. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Разходи за обучения	6	15
Разходи за командировки	6	5
Еднократни данъци	3	2
Разходи за представителни цели	15	-
Други	10	5
	<u>40</u>	<u>27</u>

Бележки към финансовия отчет**9. Финансови разходи**

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за лихви по получени заеми	58	6
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	5	-
Други финансови разходи	4	4
	<u>67</u>	<u>10</u>

10. Данъчно облагане**Текущ данък**

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разход за текущ данък	77	117
Разход (приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	3	13
	<u>80</u>	<u>130</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Счетоводна печалба за годината преди данъчно облагане	802	1,302
Данъчна ставка 10%	10 %	10%
Данък по приложимата данъчна ставка	<u>80</u>	<u>130</u>
Непризнати разходи за данъчни цели	8	12
Непризнати приходи за данъчни цели	<u>(11)</u>	<u>(25)</u>
Текущ данък	77	117
Отсрочен данък	3	13
	<u>80</u>	<u>130</u>
Ефективна данъчна ставка	10 %	10%

Съответните данъчни периоди на Дружеството 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 Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. На Дружеството не е правена данъчна проверка за корпоративно подоходно облагане.

Бележки към финансовия отчет**10. Данъчно облагане, продължение****Признати отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>В хиляди лева</i>						
Имоти, машини и съоръжения	-	(1)	3	-	3	(1)
Доходи на персонала и други задължения	(3)	(2)	-	-	(3)	(2)
Данъчни (активи) пасиви	(3)	(3)	3	-	-	(3)

Движения на отсрочените данъци през годината

	1 януари 2012	Признати в печалби и загуби	31 декемвр и 2012	Признат и в печалби и загуби	31 декемвр и 2013
<i>В хиляди лева</i>					
Имоти, машини и съоръжения	(1)	-	(1)	4	3
Доходи на персонала и други задължения	(15)	13	(2)	(1)	-
	(16)	13	(3)	(3)	3

Бележки към финансовия отчет**11. Имоти, машини и съоръжения***В хиляди лева*

	<i>Машини и оборудване</i>	<i>Съоръжения и други</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2012	283	15	298
Баланс към 31 декември 2012	293	28	321
Баланс към 1 януари 2013	293	28	321
Придобити активи	36	26	62
Баланс на 31 декември 2013	329	54	383
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2012	133	2	135
Баланс към 31 декември 2012	225	5	230
Баланс към 1 януари 2013	225	5	230
Амортизация за годината	31	8	39
Баланс към 31 декември 2013	256	13	269
Балансова стойност			
Към 1 януари 2012	150	13	163
Към 31 декември 2012	68	23	91
Към 31 декември 2013	73	41	114

Към 31.12.2013 г. дружеството няма активи, които да са обременени с тежести и да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2013 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

През текущия период дружеството е използвало напълно амортизирани активи с отчетна стойност 64 (шестдесет и четири) хил.лв. (2012г.: 52 хил.лв.).

Бележки към финансовия отчет**12. Нематериални активи***В хиляди лева*

Лицензии Софтуер Общо

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2012

10 1 11

Баланс към 31 декември 2012**10 1 11**

Баланс към 1 януари 2013

10 1 11

Придобити активи

- 7 7

Баланс на 31 декември 2013**10 8 18****Амортизация**

Баланс към 1 януари 2012

6 - 6

Баланс към 31 декември 2012

9 1 10

Баланс към 1 януари 2013

9 1 10

Амортизация за годината

1 - 1

Баланс към 31 декември 2013**10 1 11****Балансова стойност**

Към 1 януари 2012

4 1 5

Към 31 декември 2012

1 - 1

Към 31 декември 2013**- 7 7****13. Търговски и други вземания***В хиляди лева***2013****2012**

Вземания от клиенти и доставчици

324 600

Вземания по предоставени гаранции

8 5

Вземания от персонала за обезщетение по чл.220 от КТ

2 1

Надвнесен корпоративен данък

45 45

Предоставени аванси

1 17

380 668

Бележки към финансовия отчет**14. Пари и парични еквиваленти**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Парични средства в брой	2	7
Суми по банкови сметки	809	270
Парични еквиваленти	3	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	814	277

15. Регистриран капитал и резерви**15.1 Регистриран капитал**

Дружеството е с уставен капитал от 100 хил. лева, който е изцяло внесен към датата на годишния финансов отчет.

15.2 Резерви

Резервите включват задължителни резерви по реда на Търговския закон – 10 хил. и други резерви формирани по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството в размер на 18 хил.

15.3 Печалби и загуби

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

16. Търговски задължения

Търговските задължения към 31 декември 2013 г. представляват задължения към доставчици и възлизат на 62 хил. лв. (2012 г. 43 хил.лв.). Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск, свързана с търговски и други задължения е оповестена в бележка 20.

17. Задължения към персонала

В перото „Задължения за персонала“ към 31 декември 2013 г. са включени суми за задълженията на дружеството по неизползван платен годишен отпуск в размер на 27 хил. лева и дължимите осигурителни вноски върху тях в размер на 5 хил. лева. За 2012 г. сумите са съответно 23 хил.лева и 4 хил. лева.

18. Други задължения

Други задължения към 31 декември 2013 г. представляват неизплатени суми към физически лица за наем на движимо имущество, които възлизат на 2 хил. лв. и задължения към свързани лица, които възлизат на 12 хил.лв. Други задължения към 31 декември 2012 г. представляват задължения за адвокатски хонорари, които възлизат на 19 хил. лв. и задължения към свързани лица, които възлизат на 3 хил.лв.

Бележки към финансовия отчет**19. Заеми и кредити**

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 20.

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Заеми от свързани лица	1,858	-
Заеми и кредити	1,858	-

Условията по заемите са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж
Заеми от свързани лица	евро	7%	2016

20. Управление на финансовия риск**Преглед**

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

Общи положения за управление на риска

Ръководството на дружеството носи отговорността за установяване на политика за управление на рисковете, от които дружеството 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 Дружеството е подложено.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът от финансова загуба за дружеството 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 финансовия отчет**20. 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:

В хиляди лева	Бележка	Балансова стойност	
		2013	2012
Търговски вземания	13	380	668
Вземания по договори за цесия		2,407	432
Пари и парични еквиваленти	14	814	277
		<u>3,601</u>	<u>1,377</u>

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 дружеството.

Ръководството счита, че към 31 декември 2013 г. дружеството не е изложено на съществен кредитен риск, тъй като към 31 декември 2013 г. дружеството 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 дружеството, освен пари, държани в добре познати местни банки, включват търговски вземания на стойност 380 хил.лв.и вземания по договори за цесия на стойност 2 407 хил. лева. Дружеството не е признало загуби за обезценка през 2013 г. и 2012 г.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът дружеството да не бъде в състояние да посрещне своите задължения съгласно техния падеж. Подходът на дружеството 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 дружеството.

Бележки към финансовия отчет**20. Управление на финансовия риск, продължение****Ликвиден риск, продължение**

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

31 декември 2013

<i>В хиляди лева</i>	<i>Балансова стойност</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>
Активи						
Търговски и други вземания	380	332	46	2	-	-
Вземания по договори за цесия	2,407	404	593	609	801	-
Пари, и парични еквиваленти	814	814	-	-	-	-
Общо активи	3,601	1,550	639	611	801	-
Пасиви						
Търговски задължения	62	62	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	1,858	-	-	-	1,858	-
Други задължения	14	14	-	-	-	-
Общо пасиви	1,934	76	-	-	1,858	-
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	1,667	1,474	639	611	(1,057)	-

31 декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	<i>Балансова стойност</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>
Активи						
Търговски и други вземания	668	620	-	5	43	-
Вземания по договори за цесия	432	93	117	148	74	-
Пари, и парични еквиваленти	277	277	-	-	-	-
Общо активи	1,377	990	117	153	117	-
Пасиви						
Търговски задължения	43	43	-	-	-	-
Други задължения	22	22	-	-	-	-
Общо пасиви	65	65	-	-	-	-
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	1,312	925	117	153	117	-

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 Дружеството 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.

Бележки към финансовия отчет

20. Управление на финансовия риск, продължение

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Дружеството е изложено 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.

Лихвен риск

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

Управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- ✓ да осигури способността на Дружеството 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 дружеството.

21. Счетоводни преценки

Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови 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).

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Бележки към финансовия отчет**21. Счетоводни преценки, продължение**

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

Към 31.12.2013 г.	Балансова стойност				Справедлива стойност			
	Други		Общо					
В хиляди лева	Бел.	Заеми и вземания	финансови пасиви		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Вземания по договори за цесия		2,407	-	2,407	-	-	2,346	2,346
Пари и парични средства	14	814	-	814	-	814	-	814
Други краткосрочни вземания	13	380	-	380	-	380	-	380
		3,601	-	3,601	-	1,194	2,346	3,540
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	16	-	(62)	(62)	-	(62)	-	(62)
Заеми и кредити	19	-	(1,858)	(1,858)	-	(1,844)	-	(1,844)
Други задължения	18	-	(14)	(14)	-	(14)	-	(14)
		-	(1,934)	(1,934)	-	(1,908)	-	(1,908)

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

В хиляди лева	
Салдо на 1 януари 2013	432
Придобити	2,339
Събрани вземания	(709)
Финансов приход	345
Салдо на 31 декември 2013	3,407

Бележки към финансовия отчет

21. Счетоводни преценки, продължение

Вид 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.	- Развитие на пазара - негативно (10-20%). - Макроекономическо развитие - негативно (10-20%). - Вътрешни стратегии за събиране - позитивно (25-30%).	Негативното развитие на пазара намалява справедливата стойност Негативното макроекономическо развитие 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 по нов бизнес за декември 2013 година от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо

Бележки към финансовия отчет**22. Свързани лица**

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.

Сделки със свързани лица:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Стойност на сделките за годината приключваща на 31 декември</i>		<i>Крайни салда към 31 декември</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Emerging Europe Accession Fund				
- търговски задължения	8	-	8	-
Frontex International B.V				
- заем	1,916	-	1,858	-
Ей Джи Кепитъл АД				
- търговски задължения	78	109	1	-
- заем	-	350	-	-
Аванс Адрес Експертни оценки АД				
- търговски задължения	8	20	1	2
Фасилити Оптимум България АД				
- заем	-	100	-	-
- търговски задължения	26	27	1	-
Аста Бридж Интернешънъл Пропърис АД				
- търговски задължения	-	-	1	1
Местни физически лица				
- заем	-	15	-	-

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

23. Събития след датата на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване от Съвета на директорите.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА**

на

”ФРОНТЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ” ЕАД

за 2013 г.

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

Докладът за дейността да се разглежда в едно с финансовия отчет на дружеството за 2013 г.

I. Обща информация.

„ФРОНТЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ ” ЕАД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон със седалище и адрес на управление гр.София, ул.Козлодуй №110.

Основната дейност на дружеството е: събиране и управление на клиентски вземания, покупка на просрочени вземания и тяхното събиране, промотиране и маркетинг, предоставяне на услуги в областта на телемаркетинга, обслужване на клиенти, информационни линии.

II. Развитие на дейността и състояние на Дружеството

1. Учредяване и създаване на дружеството

„ФРОНТЕКС ИНТЕРНESHЪНЪЛ ” ЕАД е регистрирано през март 2009 г. и е със 100% частна собственост . Акционерният капитал записан при създаването му е 100 000 лв., разпределен на 1000 броя обикновени, налични, поименни с право на глас акции, всяка една с номинална стойност 100 лв., представляващи 100% от капитала на “Фронтекс Интернешънъл”ЕАД.

През март 2013 година, компанията е придобита от Frontex International BV, чиито собственици са Emerging Europe Accession Fund (EEAF) и бившия собственик на Фронтекс – Ей Джи Кепитъл.

Към датата на учредяване на Дружеството размера на записания капитал е изцяло внесен.

2. Управление и отговорности на ръководството на дружеството

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите в състав:

1. Манда Хория Драгос – Председател на Съвета на директорите
2. Константин Адриана Йоана – член на Съвета на директорите
3. Милен Ванев Метев – Главен Финансов Директор
4. Христо Теодоров Илиев – член на Съвета на директорите
5. Александер Викторов Грилихес – Главен Изпълнителен Директор

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Александер Грилихес.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2013 г. и е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международни счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (МСС).

Финансовият отчет е одитиран от КПМГ България ООД.

3. Организация на дейността

Основните приоритети в дейността на ръководството през 2013 г. бяха насочени към закупуване на просрочени вземания чрез инвестиции от компанията-майка и също така към повишаване на качеството на работата на дружеството и удовлетвореността на клиентите. Мениджмънтът беше насочил усилията си към подобряване на ефективността с цел затвърждаване на пазарните позиции и увеличаване на ползите за акционерите, служителите и клиентите на компанията.

Към 31.12.2013 г., в дружеството работят 130 служителя. Специалистите „Събиране на вземания“ във „Фронтекс Интернешънъл ЕАД са 65, извършващи дейността си от централния офис на компанията в София плюс още 33 служители с местоположение Юробанк И Еф Джи България.

3.1. Събиране на вземания по телефона и с писменна 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.

3.2. Правно събиране на вземания - предоставяне на услуги, които са свързани със съдебно събиране на вземания. Процесът се координира офиса в София, но Дружеството работи с адвокати и съдебни изпълнители на територията на цялата страна.

3.3. Събиране на вземания чрез посещение на адрес (Field Collection) - услугата включва физически проверки на информация на място, водене на преговори и консултиране на изпаднали в неплатежоспособност длъжници.

3.4. Обучение - дружеството предлага обучения на персонал на други компании в тази сфера.

3.5. Лизинг на персонал – наемане, обучение и предоставяне на екип от специалисти за работа в офис на клиенти на компанията срещу заплащане. Всички договорни обвързаности на екипите са с „Фронтекс Интернешънъл“ АД, което спестява административните и счетоводни ангажименти на клиентите на компанията.

3.6. През 2013 г. компанията придоби още 5 цесионни портфейла от различни банки, с което продължи поетата през 2011 г. посока към изкупуване на вземания и тяхното последващо събиране.

4. Финансово състояние и резултати за 2013 г.

4.1 Приходи

Приходите, които дружеството отчита през 2013 г. са общо 3 514 хил.лв., като от услуги са в размер на 3 167 хил.лв., финансови приходи 345 хил.лв. и други приходи 2 хил.лв.

ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период	Изменение
1. Нетни приходи от продажби на услуги / Общо приходи	90,12%	96,12%	-6,00%
2. Приходи от финансови операции / Общо приходи	9,79%	3,55%	6,24%
3. Приходи от лихви / Общо приходи	0,03%	0,30%	-0,27%
4. Други приходи / Общо приходи	0,06%	0,03%	0,03%
Всичко:	100,00%	100,00%	0,00%

4.2 Разходи

РАЗХОДИ	2013 г.		2012 г.	
Вид разход	Сума в хил.лв.	Отн. дял в %	Сума в хил.лв.	Отн. дял в %
Разходи за материали	81	2,99%	95	3,60%
Разходи за външни услуги	934	34,44%	1 010	38,30%
Разходи за амортизации	40	1,47%	99	3,76%
Разходи за възнаграждения	1 278	47,12%	1 133	42,97%
Разходи за осигуровки	272	10,03%	263	9,97%
Други разходи	40	1,47%	27	1,02%
Финансови разходи	67	2,47%	10	0,38%
Общо	2 712	100,00%	2 637	100,00%

Общият размер на направените разходи през 2013 г. се е увеличил спрямо предходната година с 75 хил.лв.

В структурата на разходите най-значим е относителния дял на разходите за възнаграждения, които формират 47,12 % от общите разходи за дейността. Съществено

място имат и разходите за външни услуги 34,44%, в това число телефония 159 хил.лв., окомплектоване и изпращане на документи 323 хил.лв., поддръжка на оборудване, административни разходи в размер на 232 хил.лв.

4.3 Финансов резултат

Финансовото състояние на дружеството към 31.12.2013 г. може да се определи като добро. През 2013 г. е отчетена печалба след данъчно облагане в размер на 722 хил.лв. Финансовият резултат е намалял в сравнение с миналата година предимно поради свиване на пазара на комисионерски принцип и намаляването на комисионните, плащани от клиенти.

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

5.1. Възнаграждения, получени през годината от членове на Съвета на директорите, съгласно чл.247, ал.2 от ТЗ

През 2013г. Дружеството е начислило и изплатило на членовете на съвета на директорите и изпълнителния директор възнаграждения в размер на 77 хил. лв

5.2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството.

През финансовата 2013 г. няма налично придобиване или прехвърляне на акции и облигации на дружеството от страна на членовете на СД.

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

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

6. Основни рискове и несигурности.

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

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

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

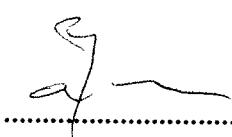
Няма важни събития, настъпили след датата на отчетния период.

8. Предвиждано развитие и дейност на Дружеството през 2014 г.

През 2014 г., ръководството на „Фронтекс Интернешънъл“ АД 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 компанията като един от лидерите в бизнеса със събиране на вземания;
- Запазване на много доброто финансово състояние на Фронтекс интернешънъл;

28.03.2013 г.
София


.....
Александер Грилихес
Изпълнителен директор на
„Фронтекс Интернешънъл“ ЕАД

