Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД

31 декември 2013 г.

KREDYT INKASO SA

Съдържание

	Страница
Доклад на независимия одитор	**-**
Годишен доклад за дейността	**-**
Отчет за финансовото състояние	**1**
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричните потоци	**5**
Пояснения към финансовия отчет	**6**

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД към 31 декември 2013 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата 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 ЕС и българското законодателство 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, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД към 31 декември 2013 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2013 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2013 г. на Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
Грант Торнтон ООД

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

08 юли 2014 г.
гр. София

KREDYT INKASO SA

Годишен доклад за дейността

I. Обща информация

Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД е дружество регистрирано през м. февруари 2013 г. Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество по Търговския закон в Агенция по вписванията. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София; Район Люлин; Квартал Люлин - 3; ул. Матей Преображенски бл. 386; Вход секция Б.

Капиталът на Дружеството е разпределен на 980 000 броя поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Акциите на дружеството не се търгуват на БФБ. Към 31 декември 2013 г. внесеният капитал възлиза на 294 000 лв. На 27 януари 2014 г. едноличният акционер е внесъл изцяло записаният капитал в размер на 980 000 лв.

Основната дейност на Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД се състои в придобиване, управление и действия по събиране на вземания, създаване и управление на информационни системи, представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, съхранение и обработка на информация.

В случаите, когато за извършване на дадени дейности, включени в предмета на дейност на Дружеството, се изисква разрешение и/или лиценз от държавен орган, същата може да се извършва от Дружеството едва след получаването на съответното разрешение/лиценз.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. То се представлява и управлява поотделно от всеки един от членовете на Съвета на директорите, а именно:

Павел Роберт Шевчик – Изпълнителен директор;

Кристина Стефания Готман – Председател на Съвета на директорите;

Ян Павел Лишицки – Заместник председател на Съвета на директорите.

Крайният собственик на капитала е „Кредит Инкасо Портфолио Инвестмънтс Люксембург", дружество, регистрирано в Люксембург, със седалище и адрес на управление Люксембург, ул.Роберт Стюмлер 18.

II. Имуществено и финансово състояние

През 2013 г. дружеството реализира приходи от основната дейност, в размер на 25 хил. лв.

Разходите са в размер 206 хил. лв., като най-голям относителен дял имат разходите за персонала – 107 хил. лв. (52%), следват финансовите разходи в размер на 44 хил. лв. – (21%) и външните услуги, възлизащи на 40 хил.лв. (19%).

Финансовият резултат е загуба в размер на 163 хил. лв. след начисляване на отсрочени данъци.

Нетекущите активи са в размер на 41 хил.лв.

Текущите активи на дружеството са в размер на 952 хил.лв. и се състоят от вземания по договори за изкупени вземания, търговски и други вземания и парични средства.

Текущите пасиви на дружеството са в размер на 862 хил. лв., като най-голям относителен дял в тях - 848 хил.лв. (98%) имат задълженията към свързани лица. Задълженията са възникнали във връзка с получени заеми.

За 2013 година дружеството има следните финансови показатели:

Коефициенти за рентабилност	**2013 година**
Възвръщаемост на собствения капитал = текущ финансов резултат/собствен капитал	-1.244
Възвръщаемост на нетекущите активи = текущ финансов резултат/нетекущи активи	-3.976
Възвръщаемост на активите = текущ финансов резултат/общо активи	-0.164
Коефициенти за активи и ликвидност	
Текуща ликвидност = текущи активи/текущи пасиви	1.104
Обръщаемост на активите = приходи от продажби/общо активи	0.025
Обръщаемост на нетекущите активи = приходи от продажби/нетекущи активи	0.610
Коефициенти за ливъридж	
ОА/СК = Общо активи/Собствен капитал	7.580
Общо дълг/Собствен Капитал	6.580
Общо дълг/Общо активи	0.868

През 2013 година не са изплащани дивиденти на едноличния собственик на капитала.

III. Цели за бъдещо развитие

Групата Кредит Инкасо е лидер на пазара на услуги по управление на вземания в Полша. От 2001 година работи съвместно с водещи финансови институции (банки, застрахователни компании) и фирми, извършващи телекомуникационни услуги. Дейността им е съсредоточена на пазарите в Централна и Източна Европа. Понастоящем развиват дейността си в Полша, Румъния, България и Русия. Като част от тази международна финансова компания Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД навлиза през 2013 година на българския пазар.

Една от целите, които си поставя ръководството на дружеството за 2014 година е разширяване на портфолиото си, както и ускоряване на събираемостта. Дружеството се стреми да се позиционира като една от водещите компании за събиране и управление на вземания.

След закупуване на необслужваните дългови портфейли на някои от най-големите банки в България, Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД навлиза в ново бизнес направление със значителен дял в доставката на интернет, телевизия и телеком услугите.

Амбициите на компанията са да оптимизира работата си, като усъвършенства уменията на персонала и ги запознае с най-новите въведения в бранша. Дружеството има за цел да развие и усъвършенства собствен софтуер за управление на вземанията си.

IV. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

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

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени 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.

Йон Мелник, Прокурист
София
31.03.2014 г.

КРЕДИТ ИНКАСО ИНВЕСТМЪНТС БГ ЕАД • KREDYT INKASO INVESTMENTS BG EAD •
СОФИЯ
SOFIA

Отчет за финансовото състояние

Активи	**Пояснение**	**31 декември 2013 '000 лв.**
Нетекущи активи		
Машини и съоръжения	5	23
Отсрочени данъчни активи	6	18
Нетекущи активи		**41**
Текущи активи		
Търговски и други вземания	7	1
Вземания по договори за изкупени вземания	8	840
Пари и парични еквиваленти	9	111
Текущи активи		**952**
Общо активи		**993**

Съставил: _____
АС Сюприм ООД

Прокурист: _____
Йон Мелник

Дата: 31.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 08.07.2014 г.:

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	**Пояснение**	**31 декември 2013 '000 лв.**
Собствен капитал		
Акционерен капитал	10.1	294
Натрупана загуба		(163)
Общо собствен капитал		**131**
Пасиви		
Текущи пасиви		
Пенсионни и други задължения към персонала	11.2	14
Краткосрочни задължения към свързани лица	19	848
Текущи пасиви		**862**
Общо пасиви		**862**
Общо собствен капитал и пасиви		**993**

Съставил: _____ **Прокурист:** _____
АС Сюприм ООД **Йон Мелник**

Дата: 31.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 08.07.2014 г.:

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 '000 лв.
Приходи от продажби	12	25
Разходи за материали	13	(6)
Разходи за външни услуги	14	(40)
Разходи за персонала	11.1	(107)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5	(2)
Други разходи	15	(7)
Загуба от оперативна дейност		**(137)**
Финансови разходи	16	(44)
Загуба преди данъци		**(181)**
Приходи от данъци върху дохода	17	18
Загуба за годината		**(163)**
Общо всеобхватна загуба за годината		**(163)**

Съставил: _____
АС Сюприм ООД

Прокурист: _____
Йон Мелник

Дата: 31.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 08.07.2014 г.:

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	**-**	**-**	**-**
Емисия на акции	294	-	294
Сделки със собствениците	**294**	**-**	**294**
Загуба за годината	-	(163)	(163)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(163)**	**(163)**
Салдо към 31 декември 2013 г.	**294**	**(163)**	**131**

Съставил: _____
АС Сюприм ООД

Прокурист: _____
Йон Мелник

Дата: 31.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 08.07.2014 г.:

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		81
Плащания към доставчици		(50)
Плащания към доставчици на финансови активи		(893)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(99)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(961)**
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и съоръжения		(25)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(25)**
Финансова дейност		
Получени заеми		803
Постъпления от емитиране на акции		294
Нетен паричен поток от финансова дейност		**1 097**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**111**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9	**111**

Съставил: _____ **Прокурист:** _____
АС Сюприм ООД **Йон Мелник**

Дата: 31.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 08.07.2014 г.:

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 27 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД е дружество регистрирано през м. февруари 2013 г. Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество по Търговския закон в Агенция по вписванията. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София; Район Люлин; Квартал Люлин - 3; ул. Матей Преображенски бл. 386; Вход секция Б.

Капиталът на Дружеството е разпределен на 980 000 броя поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Акциите на дружеството не се търгуват на БФБ. Към 31 декември 2013 г. внесеният капитал възлиза на 294 000 лв. На 27 януари 2014 г. едноличният акционер е внесъл изцяло записаният капитал в размер на 980 000 лв.

Основната дейност на Кредит Инкасо Инвестмънтс БГ ЕАД се състои в придобиване, управление и действия по събиране на вземания, създаване и управление на информационни системи, представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, съхранение и обработка на информация.

В случаите, когато за извършване на дадени дейности, включени в предмета на дейност на Дружеството, се изисква разрешение и/или лиценз от държавен орган, същата може да се извършва от Дружеството едва след получаването на съответното разрешение/лиценз.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. То се представлява и управлява поотделно от всеки един от членовете на Съвета на директорите, а именно:

Павел Роберт Шевчик – Изпълнителен директор;

Кристина Стефания Готман – Председател на Съвета на директорите;

Ян Павел Лишицки – Заместник председател на Съвета на директорите.

Крайният собственик на капитала е „Кредит Инкасо Портфолио Инвестмънтс Люксембург", дружество, регистрирано в Люксембург, със седалище и адрес на управление Люксембург, ул.Роберт Стюмлер 18.

Броят на персонала към 31 декември 2013 г. е 6 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 163 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 961 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите и други елементи на оборотния капитал.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2013 г.:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Тъй като Дружеството няма действащи споразумения за нетиране на финансови активи и финансови пасиви, прилагането на измененията няма съществен ефект върху оповестяванията или сумите, признати в отчета за финансовото състояние.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност" в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност" дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласфицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденти и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденти се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност,

както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти.

МСС 36 „Обезценка на активи" (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС
Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранно прилагане е възможно само заедно с МСФО 13. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС
Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти.

КРМСФО 21 „Данъци", в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС
Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет: отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при

уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 12.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват услуги по извънсъдебно събиране на вземания.

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Разходите по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

4.7. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Стопански инвентар 10 години
- Компютри 2 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи"

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.8. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи".

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр.

разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.9. Тестове за обезценка на машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.10.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.16.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.13. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.17.

4.16.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.17.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и

обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.17.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.17.3. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва коректива сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

5. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърно оборудване и стопански интвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	-	-
Новопридобити активи	3	22	25
Салдо към 31 декември 2013 г.	3	22	25
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	-	-
Амортизация	(1)	(1)	(2)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(1)	(1)	(2)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	**2**	**21**	**23**

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Към 31 декември 2013 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	**1 януари 2013**	**Признати в печалбата или загубата**	**31 декември 2013**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Текущи активи			
Пенсионни и други задължения към персонала	-	(1)	(1)
Неизползвани данъчни загуби	-	(17)	(17)
	-	**(18)**	**(18)**
Отсрочени данъчни активи	-		(18)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	**-**		**(18)**

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

7. Търговски и други вземания

	2013
	'000 лв.
Предоставени депозити	1
Търговски и други вземания	**1**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

8. Вземания по договори за изкупени вземания

	2013
	'000 лв.
Изкупени вземания	840
Вземания по договори за изкупени вземания	**840**

Всички вземания са краткосрочни и представляват вземания съгласно договори за цесия.

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:	
- български лева	111
Пари и парични еквиваленти	**111**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

10.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 980 000 броя поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Към 31 декември 2013 г. внесеният капитал възлиза на 294 000 лв. На 27 януари 2014 г. едноличният акционер е внесъл изцяло записаният капитал в размер на 980 000 лв. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2013
Брой издадени и напълно платени акции:	
В началото на годината	-
Емисия на акции	980
Неплатени акции	(686)
Брой издадени и напълно платени акции	**294**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2013			31 декември 2013
	Брой акции, напълно платени	Брой акции, неплатени	Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	%
Кредит Инкасо Портфолио Инвестмънтс Люксембург	294 000	686 000	980 000	100%
	294 000	**686 000**	**980 000**	**100%**

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 '000 лв.
Разходи за заплати	(96)
Разходи за социални осигуровки	(11)
Разходи за персонала	**(107)**

11.2.Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2013 '000 лв.
Текущи:	
Задължения за заплати	9
Задължения по неизползвани отпуски	5
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**14**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

12. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013 '000 лв.
Приходи от събрани изкупени вземания	25
	25

13. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2013 '000 лв.
Разходи за активи под прага на същественост	(3)
Разходи за офис обзавеждане	(2)
Разходи за канцеларски материали	(1)
	(6)

14. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 '000 лв.
Разходи за наем офис	(11)
Разходи за комуникации	(5)
Разходи за реклама	(4)
Разходи за правни услуги	(4)
Разходи за счетоводни услуги	(3)
Разходи за куриерски услуги	(2)
Разходи за наем на активи	(2)
Разходи за електроенергия и вода	(1)
Други	(8)
	(40)

15. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2013 '000 лв.
Разходи за данъци и такси	(3)
Представителни разходи	(3)
Разходи без документ	(1)
	(7)

16. Финансови разходи

Финансовите разходи за представеният отчетен период могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013 '000 лв.
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(43)
Банкови такси	(1)
Финансови разходи	**(44)**

17. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 %, и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 '000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(181)
Данъчна ставка	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-
Текущ разход за данъци върху дохода	-
Отсрочени данъчни приходи:	
Възникване и обратно проявление на временни разлики	18
Приходи от данъци върху дохода	**18**

Пояснение 6 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

18. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

18.1. Сделки със собствениците

	2013 '000 лв.
Разходи за лихви	
- Кредит Инкасо Портфолио Инвестмънтс Люксембург	(39)

18.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2013 '000 лв.
Разходи за лихви	
- Кредит Инкасо Инвестмънтс Румъния	(4)
Покупки на услуги	
- покупки от KI NIERUCHOMOSCI SP. Z O.O. Полша	(5)

19. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013 '000 лв.
Текущи	
Задължения към:	
- собственици	725
- други свързани лица под общ контрол	123
Общо текущи задължения към свързани лица	**848**
Общо задължения към свързани лица	**848**

20. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	**Пояснение**	**2013** **'000 лв.**
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	7	1
Вземания по договори за изкупени вземания	8	840
Пари и парични еквиваленти	9	111
		952

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2013** **'000 лв.**
Пенсионни и други задължения към персонала	11.2	14
Задължения към свързани лица	19	848
		862

Вижте пояснение 4.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 21.

21. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 20. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

21.1.Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

21.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Сделките в различна от лева валута се осъществяват в ЕВРО при фиксиран курс 1.95583. Дружеството не е изложено на валутен риск.

21.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова заемите са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

21.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, вземания по договори за изкупени вземания и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2013 **'000 лв.**
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Търговски и други вземания	1
Вземания по договори за изкупени вземания	840
Пари и парични еквиваленти	111
Балансова стойност	**952**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти.
Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

21.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2013 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	**Текущи** **Между 6 и 12 месеца** **'000 лв.**
Задължения към свързани лица	848
Общо	**848**

22. Политика и процедури за 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; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения/заемите/заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представеният отчетен период може да бъде анализиран, както следва:

	2013 '000 лв.
Собствен капитал	131
+Субординиран дълг	848
Коригиран капитал	**979**
Общо задължения	14
- Пари и парични еквиваленти	(111)
Нетен дълг	**(97)**
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	**(1:0.10)**

23. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на 31.03.2014 г.