

„Фронтекс Интернешънъл“ АД

**Годишен финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2012**

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
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет.....	6



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 акционерите на
„Фронтекс Интернешънъл” АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 29 финансов отчет на „Фронтекс Интернешънъл” АД („Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 съществения 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, основаващо 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 2012 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.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 2 март 2012 година.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

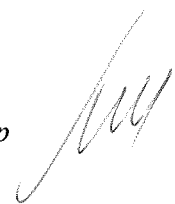
Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

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 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 29 март 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.


Добрина Калоянова
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор



КПМГ България ООД
София, 30 май 2013 година

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.	1 януари 2011 г.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	11	91	163	195
Нематериални активи	12	1	5	9
Отсрочени данъчни активи	10	3	16	9
Общо нетекущи активи		95	184	213
Текущи активи				
Търговски и други вземания	13	1,100	388	192
Пари и парични еквиваленти	14	277	1,162	877
Предплатени разходи		7	6	4
Общо текущи активи		1,384	1,556	1,073
Общо активи		1,479	1,740	1,286
Собствен капитал				
Основен (регистриран капитал)	15	100	100	100
Резерви	15	28	10	-
Неразпределена печалба/(натрупана загуба)		-	-	(140)
Текуща печалба		1,172	1,267	978
Общо собствен капитал		1,300	1,377	938
Пасиви				
Търговски задължения	16	43	33	19
Данъчни задължения		87	144	182
Задължения към персонала	17	27	139	79
Краткосрочни задължения към свързани лица	20	3	17	11
Други задължения	18	19	30	57
Общо текущи пасиви		179	363	348
Общо пасиви		179	363	348
Общо собствен капитал и пасиви		1,479	1,740	1,286

Пояснителните приложения на страници 6 до 29 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 29.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Христо Илиев

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Изготвил:
„Филипов и партньори“ ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2012 г.	2011 г.
Приходи от продажби	5	3,786	3,747
Други приходи	5	1	-
Общо приходи		3,787	3,747
Разходи за материали и външни услуги	7	(1,105)	(764)
Разходи за персонала		(1,396)	(1,446)
Разходи за амортизация	11	(99)	(95)
Други разходи	8	(27)	(47)
Резултат от оперативна дейност		1,160	1,395
Финансови приходи	6	152	20
Финансови разходи	9	(10)	(7)
Нетни финансови приходи		142	13
Печалба преди данъци		1,302	1,408
Разходи за данъци	10	(130)	(141)
Печалба за периода		1,172	1,267
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		1,172	1,267

Пояснителните приложения на страници 6 до 29 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 29.03.2013 г. от Съвета на директорите.

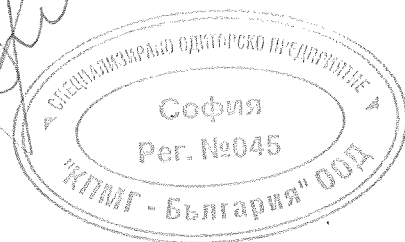
Изпълнителен директор:
Христо Илиев

Изготвил:
„Филипов и партньори“ ООД

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Основен (Регистриран) капитал	Резерви	Натрупана печалба/ загуба	Общо
Салдо към 31 декември 2010 г.	100	-	838	938
Ефект от прехода към МСФО	-	-	-	-
Преизчислено салдо към 01 януари 2011 г.	100	-	838	938
Дивиденди	-	-	(828)	(828)
Печалба за годината	-	-	1,267	1,267
Разпределяне на печалба към резерви	-	10	(10)	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	100	10	1,267	1,377
Дивиденди	-	-	(1,249)	(1,249)
Печалба за годината	-	-	1,172	1,172
Разпределяне на печалба към резерви	-	18	(18)	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	100	28	1,172	1,300

Пояснителните приложения на страници 6 до 29 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 29.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Христо Илиев

Изготвил:
„Филипов и партньори“ ООД

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка

2012 г.

2011 г.

Парични потоци от оперативна дейност

Постъпления от клиенти	2,913	3,437
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1,519)	(1,377)
Плащания за данъци	(761)	(790)
Други парични потоци от оперативната дейност	(265)	(68)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	368	1,202

Паричен поток от инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	11,12	
	(23)	(71)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(23)	(71)

Паричен поток от финансова дейност

Плащания при разпределения на печалби	(1,244)	(804)
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и др.	14	10
Плащания по лизингови договори	-	(52)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1,230)	(846)

Нетно изменение на пари и парични еквиваленти

	(885)	285
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	1,162	877
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	14	277

Пояснителните приложения на страници 6 до 29 са неразделна част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 29.03.2013 г. от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор:
Христо Илиев

Изготвил:
„Филипов и партньори“ ООД

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Пояснителни приложения към годишния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Описание на статута и предмета на дейността: „Фронтекс Интернешънъл“ АД е дружество, което е част от икономическата група на Ей Джи Кепитъл 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: за „Ей Джи Кепитал“ АД - 900 бр. акции представляващи 90% от капитала на дружеството. 100 бр. акции или 10 % от капитала се притежават от местно физическо лице.

Основният предмет на дейност на дружеството включва: услуги по събиране на вземания, факторинг, промотиране и маркетинг, създаване разработка и продажба на модели за управление на риска, и създаване на анализи въз основа на статистически данни, 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. Христо Теодоров Илиев

2. Ели Йорданова Монева- Селенска

3. Йордан Ангелов Ангелов

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - Христо Илиев

Броят на персонала към 31.12.2012 г. е 120 души.

2. База за изготвяне

2.1 Съответствие

Този годишен финансов отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (МСС).

За годините преди текущата, дружеството е изготвяло годишния си финансов отчет на база Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

Това е първият годишен финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с МСС като преминаването от НСФОМСП към МСС е извършено на база МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“.

Годишният финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и предоставя информация за финансовите дейности и резултатите от дейността на дружеството. Всяка съществена статия се представя на отделен ред във финансовия отчет. Несъществените суми се обединяват със суми с аналогичен характер.

При изготвянето на сравнителната информация, съгласно МСФО 1 „Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети“, дружеството е анализирано и при необходимост е оповестило стойностните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за всеобхватния доход, така както са били отчетени в годишните финансови отчети, изготвени съгласно НСФОМСП до този момент, и както биха били отчетени съгласно МСС. В резултат на направения анализ се установи, че преминаването към МСС не е довело до значителни промени в счетоводната политика на дружеството, съгласно предишните НСФОМСП и не са необходими корекции на сумите, отчетени съгласно предишните НСФОМСП при преминаването към МСС, приети от ЕС.

Годишният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29.03.2012 г.

Годишният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и да продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

2.2 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.

2.3 Използване на приблизителни оценки и преценки.

Изготвянето на годишния финансов отчет в съответствие с МСС изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените стойности на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

2. База за изготвяне, продължение

2.3 Използване на приблизителни оценки и преценки, продължение

Оценките и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Ефектът от преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразглеждана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещи периоди.

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

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в печалби или загуби.

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

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират 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.

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.2. Финансови инструменти, продължение

3.2.1.1 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания включват търговски вземания и закупени пакети от вземания.

Закупените пакети от вземания са не-деривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Пакетите от вземания при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване. Кредитите и вземанията се оценяват последващо посредством метода на ефективния лихвен процент по амортизирана стойност, която представлява първоначалната стойност (цената на придобиване) намалена с вноските за погасяване на главницата плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между първоначалната стойност и стойността на падежа, минус евентуална загуба от обезценка. Ефективният лихвен процент представлява вътрешната норма на възвръщаемост на пакета от вземания, съобразена с очакваните парични потоци за период от 3 до 5 години.

3.2.1.2 Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности, банкови сметки и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

3.2.2 Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират 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.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.2. Финансови инструменти, продължение

3.2.2.1 Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

3.2.2.2 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност. Краткосрочните задължения без определен лихвен процент се оценяват по стойността на оригиналните фактури, освен ако отчитането на съответната лихва е значително.

3.3 Имоти, машини и съоръжения

3.3.1 Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена, включваща разходи, пряко свързани с придобиването на актива.

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.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби.

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.

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.3 Имоти, машини и съоръжения, продължение

3.3.4 Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- машини, съоръжения, оборудване – от 2 до 3 години;
- Съоръжения и други – 2 години

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

Разходите за ремонт на наети помещения се отчитат като други дълготрайни активи.

3.4 Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти и софтуерни лицензи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. Последващото оценяване 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 доходите/отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите/отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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 години

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.5 Обезценка

3.5.1 Не-деривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

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 разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), 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 като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали 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 за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност 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 намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

3.5.2 Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството се прегледат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба.

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.5 Обезценка, продължение

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. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните 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

Провизия се начислява в случаите, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат от минали събития, което може да бъде надеждно оценено, и уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ поток от ресурси на дружеството, съдържащ икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

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 котиран ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

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

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по планове за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, 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. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3. Значими счетоводни политики, продължение

3.10. Данък върху печалбата

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 статии, които са признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемия финансов резултат за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите, използвани за данъчни цели.

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 нетират, ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъчно облагане от една и съща данъчна служба върху едно и също данъчно задължено лице или различни данъчно задължени лица, които възнамеряват да уреждат своите данъчни активи и пасиви на нетна база, или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми 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 бъдещата изгода да бъде реализирана.

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 2012 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 МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 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.

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

Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

- ✓ МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.

Дружеството не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО.

- ✓ Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход.
- ✓ Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма планове с дефинирани доходи.
- ✓ Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- ✓ Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. 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.
- ✓ Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- ✓ Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

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

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.
- ✓ Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- ✓ Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- ✓ Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- ✓ Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

5. Приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Приходи от продажба на услуги	3,786	3,747
Други приходи	1	-
	<u>3,787</u>	<u>3,747</u>

6. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Приходи от цедирани вземания	140	-
Приходи от лихви по банкови депозити	12	20
	<u>152</u>	<u>20</u>

7. Разходи за материали и външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Окомплектоване и изпращане на документи	505	267
Телефония	202	177
Консултантски услуги	77	13
Разходи за превозни средства и транспорт	115	84
Административни разходи	152	161
Разходи за поддръжка на оборудване	51	57
Други	3	5
	<u>1,105</u>	<u>764</u>

8. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Разходи за обучения	15	7
Разходи за командировки	5	12
Еднократни данъци	2	3
Други	5	25
	<u>27</u>	<u>47</u>

9. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Разходи за лихви по получени заеми	6	3
Други финансови разходи	4	4
	<u>10</u>	<u>7</u>

10. Данъчно облагане**Текущ данък**

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Разход за текущ данък	117	148
Разход/(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	13	(7)
	<u>130</u>	<u>141</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Счетоводна печалба за годината преди данъчно облагане	1,302	1,408
Данъчна ставка 10%	10 %	10%
Данък по приложимата данъчна ставка	<u>130</u>	<u>141</u>
Ефект от постоянни данъчни разлики	-	-
Разход за данък върху дохода	<u>130</u>	<u>141</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.

10. Данъчно облагане, продължение**Признати отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нето	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, машини и съоръжения	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Доходи на персонала и други задължения	(2)	(15)	-	-	(2)	(15)
Данъчни (активи) пасиви	(3)	(16)	-	-	(3)	(16)

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	1 януари 2011	Признати в печалби и загуби	31 декември 2011	Признати в печалби и загуби	31 декември 2012
Имоти, машини и съоръжения	-	(1)	(1)	-	(1)
Доходи на персонала и други задължения	(9)	(6)	(15)	13	(2)
	(9)	(7)	(16)	13	(3)

11. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2011	231	8	239
Баланс към 31 декември 2011	283	15	298
Баланс към 1 януари 2012	283	15	298
Придобити активи	10	13	23
Баланс на 31 декември 2012	293	28	321
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2011	43	1	44
Баланс към 31 декември 2011	133	2	135
Баланс към 1 януари 2012	133	2	135
Амортизация за годината	92	3	95
Баланс към 31 декември 2012	225	5	230
Балансова стойност			
Към 1 януари 2011	188	7	195
Към 31 декември 2011	150	13	163
Към 31 декември 2012	68	23	91

Към 31.12.2012 г. дружеството няма активи, които да са обременени с тежести и да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2012 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

През текущия период дружеството е използвало напълно амортизирани активи с отчетна стойност 52 (петдесет и две) хил.лв.

11. Имоти, машини и съоръжения

	<i>Машини, съоръжения, оборудване</i>	<i>Съоръжения и други</i>	<i>Общо</i>
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2011	231	8	239
Баланс към 31 декември 2011	283	15	298
Баланс към 1 януари 2012	283	15	298
Придобити активи	10	13	23
Баланс на 31 декември 2012	293	28	321
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2011	43	1	44
Баланс към 31 декември 2011	133	2	135
Баланс към 1 януари 2012	133	2	135
Амортизация за годината	92	3	95
Баланс към 31 декември 2012	225	5	230
Балансова стойност			
Към 1 януари 2011	188	7	195
Към 31 декември 2011	150	13	163
Към 31 декември 2012	68	23	91

Към 31.12.2012 г. дружеството няма активи, които да са обременени с тежести и да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2012 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

През текущия период дружеството е използвало напълно амортизирани активи с отчетна стойност 52 (петдесет и две) хил.лв.

12. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Софтуер</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2011	10	1	11
Баланс към 31 декември 2011	10	1	11
Баланс към 1 януари 2012	10	1	11
Придобити активи	-	-	-
Баланс на 31 декември 2012	10	1	11
<i>Амортизация и загуби от обезценка</i>			
Баланс към 1 януари 2011	2	-	2
Баланс към 31 декември 2011	6	-	6
Баланс към 1 януари 2012	6	-	6
Амортизация за годината	3	1	4
Баланс към 31 декември 2012	9	1	10
<i>Балансова стойност</i>			
Към 1 януари 2011	8	1	9
Към 31 декември 2011	4	1	5
Към 31 декември 2012	1	-	1

13. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Вземания от клиенти и доставчици	600	326
Вземания по договори за цесия	432	49
Вземания по предоставени гаранции	5	13
Вземания от персонала за обезщетение по чл.220 от КТ	1	-
Надвнесен корпоративен данък	45	-
Предоставени аванси	17	-
	1,100	388

14. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Парични средства в брой	7	4
Суми по банкови сметки	270	608
Парични средства в депозитни сметки	-	550
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	277	1,162

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 2012 г. представляват задължения към доставчици и възлизат на 43 хил. лв. (2011 г. 33 хил.лв.). Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск, свързана с търговски и други задължения е оповестена в бележка 19.

17. Задължения към персонала

В перото „Задължения за персонала“ към 31 декември 2012 г. са включени суми за задълженията на дружеството по неизползван платен годишен отпуск в размер на 23 хил. лева и дължимите осигурителни вноски върху тях в размер на 4 хил. лева. За 2011 г. сумите са съответно 15 хил.лева и 3 хил. лева.

18. Други задължения

Други задължения към 31 декември 2012 г. представляват задължения за адвокатски хонорари, които възлизат на 19 хил. лв. а за 2011 г. размерът им е 30 хил. лева.

19. 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.

19. Управление на финансовия риск, продължение**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.

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	
		2012 г.	2011 г.
Търговски вземания	13	1,100	388
Пари и парични еквиваленти	14	277	1,162
		<u>1,377</u>	<u>1,550</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 2012 г. дружеството не е изложено на съществен кредитен риск, тъй като към 31 декември 2012 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 1,100 хил. лева. Дружеството не е признало загуби за обезценка през 2012г. и 2011г.

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.

19. 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 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	1,100	620	-	5	475	-
Пари, и парични еквиваленти	277	277	-	-	-	-
Общо активи	1,377	897	-	5	475	-
Пасиви						
Търговски задължения	43	43	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	3	3	-	-	-	-
Други задължения	19	19	-	-	-	-
Общо пасиви	65	65	-	-	-	-
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	1,312	832	-	5	475	-

31 декември 2011

<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	388	334	-	-	54	-
Пари, и парични еквиваленти	1,162	1,162	-	-	-	-
Общо активи	1,550	1,496	-	-	54	-
Пасиви						
Търговски задължения	33	33	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	17	17	-	-	-	-
Други задължения	30	30	-	-	-	-
Общо пасиви	80	80	-	-	-	-
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	1,470	1,416	-	-	54	-

19. Управление на финансовия риск, продължение**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.

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.

Финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството не са изложени на съществени ефекти от измененията в действащите нива на пазарните лихвени проценти.

Профил

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2012	2011
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	-	550
	-	550

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита към края на периода финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби.

19. Управление на финансовия риск, продължение**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.

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.

Счетоводни класификации и справедливи стойности**Справедливи стойности, сравнени с балансови стойности**

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2012					
Търговски вземания		1,100	-	1,100	1,100
Пари и парични еквиваленти		277	-	277	277
		<u>1,377</u>	<u>-</u>	<u>1,377</u>	<u>1,377</u>
Търговски задължения		-	43	43	43
		<u>-</u>	<u>43</u>	<u>43</u>	<u>43</u>

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2011					
Търговски вземания		388	-	388	388
Пари и парични еквиваленти		1,162	-	1,162	1,162
		<u>1,550</u>	<u>-</u>	<u>1,550</u>	<u>1,550</u>
Търговски задължения		-	33	33	33
		<u>-</u>	<u>33</u>	<u>33</u>	<u>33</u>

20. Свързани лица – сделки и транзакции

Мнозинството от акциите на Дружеството към 31 декември 2012 г. са собственост на „Ей Джи Кепитал“ АД. В резултат на това крайно контролиращо лице за Дружеството е „Ей Джи Кепитал“ АД.

Други 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>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Ей Джи Кепитъл АД				
- заеми	350	-	-	-
- търговски задължения	109	124	-	9
Фасилити Оптимум България АД				
- заеми	100	-	-	-
- търговски задължения	27	25	-	5
Аста Бридж Интернешънъл Пропърис АД				
- търговски задължения	-	-	1	1
Аванс Адрес Експертни оценки АД				
- търговски задължения	20	34	2	2
Местно физическо лице				
- заеми	15	-	-	-

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

21. Събития след датата на отчетния период

През м. март 2013г. Ей Джи Кепитъл АД придоби още 10% от капитала на Фронтекс Интернешънъл АД, като изкупи акциите на г-н Тихомир Тошев. Така Ей Джи Кепитъл стана едноличен собственик на капитала на Фронтекс Интернешънъл АД. Също през месец март 2013г. Ей Джи Кепитъл АД реструктурира инвестицията си във Фронтекс Интернешънъл ЕАД, като апортира 100% от акциите на дружеството в новосъздаденото дружество в Холандия – Frontex International B.V. След тази операция, едноличен собственик на капитала на Фронтекс Интернешънъл ЕАД България е холандското дружество Frontex International B.V. Няма промяна в размера на регистрирания капитал на Фронтекс Интернешънъл ЕАД.

По решение на общото събрание на акционерите на Фронтекс Интернешънъл АД от 31 януари 2013 г. беше разпределен дивидент на акционерите в размер на 150,000 евро.

22. Разяснения относно преминаването към МСФО

Както е оповестено в бележка 2.1 по-горе, това е първият годишен финансов отчет на Дружеството, изготвен в съответствие с МСС, приети от ЕС.

Счетоводните политики, оповестени в бележка 3, са приложени при изготвянето на годишния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., сравнителната информация, представена в настоящия годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., както и в изготвянето на началния отчет за финансовото състояние в съответствие с МСФО към 1 януари 2011 г. (датата на преминаване на Дружеството към МСФО).

Преминаването към МСФО не е довело до значителни промени в счетоводната политика на Дружеството съгласно предишните НСФОМСП и не са необходими корекции на сумите, отчетени съгласно предишните НСФОМСП при преминаването към МСФО.