ЕОС Матрикс ООД

Годишен финансов отчет

За годината приключваща на 31 декември 2012 г.

С независим одиторски доклад

Съдържание

Доклад на независимия одитор	1
Доклад за дейността	3
Отчет за финансовото състояние	12
Отчет за всеобхватния доход	13
Отчет за промените в собствения капитал	14
Отчет за паричните потоци	15
Бележки към финансовия отчет	16

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 собствениците на
ЕОС Матрикс ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 12 до стр. 45 финансов отчет на ЕОС Матрикс ООД ("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 съществените 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.

20 YEARS KPMG IN BULGARIA INSPIRING GROWTH

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

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.

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 Изпълнителният директорна Дружеството на 15 февруари 2013 г., се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 4 юни 2013 година

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА

„ЕОС МАТРИКС" ООД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2012 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 22.04.2012 г. НА ОБЩО СЪБРАНИЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството на „ЕОС МАТРИКС" ООД гр. София на основание изискванията на разпоредбите на Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон изготвихме настоящият доклад за дейността през 2012 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Изтеклата 2012 година считаме като добра за Дружеството. От отчетените резултати се вижда, че провежданата икономическа политика дава добри резултати – дружеството приключва 2012 година с печалба от 352 хиляди лева. Балансираната оперативна, търговска и инвестиционна политика на „ЕОС МАТРИКС" ООД доведоха до този резултат.

Към 31.12.2012 г. капиталът на Дружеството е 250,000 лева, разпределен в дялове както следва:

№ по ред	*Собственици*	*Брой дялове*	*Относителен дял в %*
1	ЕОС МАТРИКС ХОЛДИНГ Германия	90	90%
2	РАЙНА МИТКОВА	10	10%
	ОБЩО брой дялове	**100**	**100 %**

Средносписъчният брой на персонала на дружеството за 2012 е 257 души, в това число по договор за управление 2 души. В Дружеството работят 194 жени и 63 мъже.

„ЕОС МАТРИКС" ООД е местно предприятие от икономически свързаната група на „ЕОС" Германия.

Търговските взаимоотношения между „ЕОС МАТРИКС" ООД и дъщерните дружества от икономическата група са поставени на равноправна търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

Основната сфера на дейност на Дружеството, съгласно съдебната регистрация е Консултантски услуги в областта на финансите и техниката, промотиране и

маркетинг, продажба, разработка на софтуер, създаване разработка и продажба на модели за управление на риска и създаване на анализи въз основа на статистически данни, факторинг, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, представителство и агентство, всякакъв друг вид стопанска дейност, не забранена със закон.

Дружеството има конкуренти на вътрешния пазар. През 2009 , 2010 и 2011 се учредиха множество малки конкуренти, които накъсаха пазарната ниша на дребни порции.Това създаде доста трудности и през 2012 г. По сериозните конкуренти са: „Кредит Реформ България" ООД; „Мелън България"АД , „Софика груп" ООД, „Колпойнт Ню Юръп"АД, Фронтекс, Макроадванс.

Не може да се каже, че „ЕОС Матрикс" ООД има зависимост от доставчиците си, тъй като може да избира между множество фирми, в зависимост от предлаганите цени, качество и начин на плащане и периодично прави ревизия на качеството на услугите получавани от тях, както и поради корпоративни правила дружеството следва да работи с минимум трима доставчици за по-големите разходни пера.

ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

През 2012 година се промени тенденцията приходите от услуги за събиране на вземания да превишават приходите от събиране на вземания по закупени цесии.

През 2012 година продължи осъществяването на инвестиционната програма на дружеството за обновяване на технологично оборудване. Реализирани са инвестиции в размер на 593 хиляди лева финансирани чрез собствени средства и заеми от мажоритарния собственик ЕОС Интернешънъл Германия.

ИНВЕСТИЦИИ	596
в т.ч.	
Компютри	141
Софтуер	277
Автомобили	169
Други НДМ	-
Стопански инвентар	9

Счетоводната печалба на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2012 г. е в размер на 399 хиляди лева преди данъци.

За данъчни цели печалбата се преобразува по показания по долу начин, в следствие на което се установява дължим корпоративен данък към 31.12.2012 година по ЗКПО в размер на 53 хиляди лева изплатен с авансови вноски и надвнесен данък от минали години.

Общо приходи по ОПР	9,036 хил. лв.
Общо разходи по ОПР	8,637 хил. лв.
Финансов резултат преди данъци-печалба	399 хил. лв.
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	523 хил. лв.
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	385 хил. лв.
Корпоративен данък за 2012 г.	54 хил. лв.

Основните приходи от услуги на Дружеството представляват приходите от услуги по събиране на вземания, които са 4,360 хиляди лева и други финансови приходи – 4,435 хиляди лева.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС и МСФО, 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.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА РЪКОВОДСТВОТО

През 2012 година начислените разходи за възнаграждения по договор за управление с управителите възлизат на 121 хил. лева. Осигуровките върху възнагражденията са били 9 хил.лева.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ПРИДОБИВАНЕТО И ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ДЯЛОВЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ОТ РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството притежава дялове в Дружеството в размер на 10% от капитала. За ръководството не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват дялове от дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО УЧАСТИЕТО НА РЪКОВОДСТВОТО КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ, УЧАСТИЕ В УПРАВЛЕНИЕТО И ПРИТЕЖАВАНЕТО НА 25 И ПОВЕЧЕ НА СТО ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Райна Иванова Миткова-Тодорова не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

РИСКОВИ ФАКТОРИ

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Според Reuters основните политически рискове за България, като на първо място поставя бавната икономика. Износът, който извади България от рецесията през 2010 г. вероятно ще намалее заради слабия растеж на ключовия пазар еврозоната. Политическата несигурност едва ли ще засегне лева като валута, защото тя е прикрепена към еврото, но може да оскъпи застраховането на българския държавен дълг и да направи по-скъпо вземането на заеми, което влияе върху дейността на "ЕОС МАТРИКС" ООД.

Макроикономически риск

Съветът на икономическите и финансови министри на Евросъюза потвърдиха оценката на Европейската комисия, че България е сред страните изправени пред риск от макроикономически дисбаланс. Европейската комисия е съставила "черен списък" на страните в ЕС, които са най-уязвими на икономически и социални сътресения. Оценката се прави въз основа на десет ключови икономически показатели, сред които размер на държавните средства и дългове, макроикономическата ситуация и динамиката на нейното развитие, цената на работната сила, данъчната система, социалните гаранции. Основната задача на изследването е била да определи за всяка от страните членки на ЕС степента на риск от макроикономически дисбаланс. Специалистите от Еврокомисията са изготвили и "сив" списък, включващ Великобритания, Франция, Белгия, България и Словения. Тези страни се разглеждат като "намиращи се в зона на икономически риск .

Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешната сметка.

Дълговата криза в еврозоната и отражението на проблемите на Гърция в България, (30% от банките, работещи в България са с гръцки собственици), може да направи трудно и скъпо навлизането на световните пазари, въпреки предпазливата фискална политика и ниските нива на дълга. Криза в Гърция, неминуемо засяга и България поради големия брой банки с гръцка собственост които са големите контрагенти на ЕОС МАТРИКС ООД.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на емитента да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Валутният борд предоставя на България стабилност без някои от разходите и рисковете на членството в еврозоната. Фиксираният валутен курс също така предполага по-нисък риск за България, тъй като компонентът валутен риск не съществува.

В дейността на "ЕОС МАТРИКС" като цяло засега не съществува валутен риск тъй като реализираните услуги са в евро и доставяните материали и услуги се извършват също в евро или лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата ни политика, а от там и към намаляване на валутния риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху "ЕОС МАТРИКС" ООД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Въпреки положителната картина, касаеща индекса на инфлация в страната отвореността на българската икономика поражда риск от внос на инфлация. Основни проблеми пред България са изключително свитото вътрешно потребление, високата безработица и недостатъчното кредитиране. Чувството за несигурност кара българите да спестяват вместо да харчат, от което бизнесът, лишен от чужди капитали и от достъпни кредити, все повече се задъхва, не се разкриват нови работни места и е трудно да се очаква повишаване на жизнения стандарт.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "ЕОС МАТРИКС" финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалеят.

Това е рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на инструмента. Промените в лихвените равнища могат да застрашат притежателите на финансови инструменти от риска на капитална загуба. Значимостта на риска се различава за съответните финансови инструменти.

Договорите за кредити, които дружеството е сключило през 2008, 2009, 2010, 2011 и 2012 година, са с плаваща лихва и са базирани на 1-месечния Euribor, поради което Дружеството е изложено на лихвен риск.

„ЕОС МАТРИКС" ООД има дългосрочни задължения по търговски заем към фирми от групата: ЕОС Интернешънъл и ЕОС Финанс Германия – 7,425 хил. лв. с равностойност 3,796 хил. EUR

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, силната конкуренция на външни и вътрешни конкуренти и др.

По отношение на дейността на "ЕОС Матрикс" ООД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара. Основните

рискове са свързани с изостряне на конкуренцията. Намаляването на себестойността, въвеждането на по-съвременни технологии и оборудване, които съществено намаляват разхода на труд са начините за повишаване на конкурентоспособността на услугите и от там и до намаляване на секторния риск.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "ЕОС Матрикс" ООД е свързан изкупуването на лоши кредити от банките. Рискът може да окаже отрицателно въздействие върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на услугите на емитента. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на качеството на услугите. За услугите на "ЕОС Матрикс" ООД, търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на клиентите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес риска е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са настъпили важни събития в дейността на Дружеството след годишното приключване, които да окажат влияние върху неговата дейност и върху информацията, представена във финансовия отчет за годината, приключила на 31 декември 2012 г.

ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

През 2012 година в Дружеството не са провеждани научни разработки.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2013 г. Дружеството си е поставило за цел да запази резултатите от 2012 година чрез максимално използване на всички ресурси водещи до намаляване на себестойността и постигане на добри крайни резултати.

Мениджърският екип на Дружеството счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си със собствениците.

Дата: 15.02.2013

Управител:

/Р. Миткова-Тодорова/

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември

В хиляди лева	Бел.	2012	2011
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	789	693
Нематериални активи	14	819	676
Дългосрочни вземания	16	5,822	2,493
Инвестиционни имоти	15	100	-
Отсрочени данъчни активи	19	21	17
Общо дългосрочни активи		**7,551**	**3,879**
Търговски и други вземания	17	698	772
Корпоративен данък	23	13	16
Пари и парични еквиваленти	18	593	397
Предплащания към доставчици		402	527
Общо текущи активи		**1,706**	**1,712**
Общо активи		**9,257**	**5,591**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	20	250	10
Неразпределени печалби от предходни години		13	253
Нетна печалба за периода		352	720
Общо собствен капитал		**615**	**983**
Задължения			
Заеми от свързани лица	21	4,477	1,614
Отсрочени данъчни пасиви	19	84	88
Дългосрочна част от задължения по лизинги	21	82	25
Общо дългосрочни задължения		**4,643**	**1,727**
Заеми от свързани лица	21	3,143	2,226
Краткосрочна част от задължения по лизинги	21	45	17
Търговски задължения	22	531	467
Задължения към персонала		106	29
Задължения по социално осигуряване		9	38
Задължения по данъци	23	35	43
Други текущи пасиви	24	130	61
Общо текущи пасиви		**3,999**	**2,881**
Общо собствен капитал и пасиви		**9,257**	**5,591**

Бележките от страница 16 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Райна Миткова-Тодорова,
Изпълнителен Директор

Людмила Стоичкова,
Финансов Директор

Гилбърт МакКол,
Управител, КПМГ България ООД

Добрина Калоянова,
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Отчет за всеобхватния доход

За годината приключила на 31 декември

В хиляди лева	**Бел.**	**2012**	**2011**
Приходи от продажби	6	4,360	5,146
Други приходи	7	241	319
Общи и административни разходи	8	(6,447)	(5,790)
Резултат от оперативна дейност		**(1,846)**	**(325)**
Финансови приходи	11	4,435	2,763
Финансови разходи	11	(2,190)	(1,638)
Печалба преди данъци		**399**	**800**
Разходи за данъци	12	(47)	(80)
Печалба за периода		**352**	**720**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		**352**	**720**

Бележките от страница 16 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Райна Миткова-Тодорова,
Изпълнителен Директор

Людмила Стоичкова,
Финансов Директор

Гилбърт МакКол,
Управител, КПМГ България ООД

Добрина Калоянова,
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	**Регистриран капитал**	**Неразпределени печалби**	**Общо**
Салдо на 1 януари 2011 г.	10	1,049	1,059
Всеобхватен доход за периода			
Нетна печалба за периода	-	720	720
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**720**	**720**
Транзакции със собствениците			
Разпределяне на дивиденти	-	(796)	(796)
Общо транзакции със собствениците	**-**	**(796)**	**(796)**
Салдо на 31 декември 2011 г.	**10**	**973**	**983**
Салдо на 1 януари 2012 г.	**10**	**973**	**983**
Всеобхватен доход за периода			
Нетна печалба за периода	-	352	352
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**352**	**352**
Транзакции със собствениците			
Разпределяне на дивиденти	-	(720)	(720)
Увеличение на капитала	240	(240)	-
Общо транзакции със собствениците	**240**	**(960)**	**(720)**
Салдо на 31 декември 2012 г.	**250**	**365**	**615**

Бележките от страница 16 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Райна Миткова-Тодорова,
Изпълнителен Директор

Людмила Стоичкова,
Финансов Директор

Гилбърт МакКол,
Управител, КПМГ България ООД

Добрина Калоянова,
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Отчет за паричните потоци

За годината приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бел.	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		5,272	6,055
Плащания към доставчици		(2,856)	(2,704)
Плащания към персонала		(2,885)	(3,150)
Банкови такси		(38)	(26)
Платен данък върху дохода за персонала		(298)	(232)
Плащания по еднократни данъци		(17)	(17)
Плащания по данък печалба		(52)	(95)
Плащания по ДДС		(293)	(483)
Други плащания		(128)	(142)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(1,295)**	**(794)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Закупуване на дълготрайни материални активи		(205)	(51)
Закупуване на нематериални активи		(282)	(15)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		**(487)**	**(66)**
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци свързани с дългосрочни финансови активи		(752)	1,202
Нетен паричен поток свързан с получени/(върнати) заеми		3,541	527
Други парични потоци за финансова дейност		(67)	(26)
Изплатени дивиденти		(720)	(791)
Постъпления / (плащания) от лихви		(7)	(6)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**1,995**	**906**
Нетно увеличение (намаление) на парите и паричните еквиваленти		213	46
Нетни валутни курсови разлики		(17)	-
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		397	351
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	18	**593**	**397**

Бележките от страница 16 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Райна Миткова-Тодорова,
Изпълнителен Директор

Людмила Стойчкова,
Финансов Директор

Гилбърт МакКол,
Управител, КПМГ България ООД

Добрина Калоянова,
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Бележки към финансовия отчет

Съдържание

1.	Статут и предмет на дейност на Дружеството	17
2.	База за изготвяне	17
3.	Значими счетоводни политики	18
4.	Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	27
5.	Определяне на справедливите стойности	29
6.	Приходи	31
7.	Други приходи от дейността	31
8.	Общи и административни разходи	31
9.	Външни услуги	31
10.	Разходи за персонала	32
11.	Финансови приходи и финансови разходи	32
12.	Данък върху доходите	33
13.	Машини, имоти и оборудване	34
14.	Нематериални активи	35
15.	Инвестиционни имоти	36
16.	Дългосрочни вземания	36
17.	Търговски и други вземания	36
18.	Пари и парични еквиваленти	37
19.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	37
20.	Регистриран капитал	38
21.	Лихвени кредити и заеми	38
22.	Търговски и други задължения	39
23.	Данъци за внасяне и възстановяване	39
24.	Други текущи задължения	39
25.	Ангажименти за придобиване на активи и условни задължения	39
26.	Свързани лица	40
27.	Финансови инструменти	41
28.	Оперативен лизинг	45
29.	Събития след датата на отчетния период	45

1. Статут и предмет на дейност на Дружеството

ЕОС Матрикс ООД („ЕОС Матрикс" или „Дружеството") е дружество със седалище в България. Дружеството е с ограничена отговорност, регистрирано с дело 10061/2002 на Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Собственици на капитала са както следва:

- ЕОС Интернешънъл (Германия) – 90%;
- Райна Миткова-Тодорова (български гражданин) – 10%.

Адресът на управление и стопанска дейност на Дружеството е град София, жк. „Малинова Долина", ул. „Рачо Петков – Казанджията" №4-6, „Матрикс Тауър".

Основната дейност на Дружеството е свързана с извършване на бизнес и финансови услуги. Ключовата дейност е събиране на вземания.

Крайното контролиращо дружеството е OTTO Aktiengesellschaft für Beteiligungen, Hamburg. Крайната компания майка, в чиито консолидирани отчети се съдържа информацията за Дружеството е OTTO Aktiengesellschaft für Beteiligungen, Hamburg.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Този финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на Дружеството на 29.04. 2013 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена с изключение на следните елементи в Отчета за финансовото състояние:

- Инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност.

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е и функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация, съдържаща се в годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато

преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 Имоти, машини и съоръжения- по отношение на оценката на полезния им живот;
- Бележка 16 Търговски и други вземания – по отношение на възстановимата им стойност;
- Бележка 26 Финансови инструменти – по отношение на очакваните събирания по вземанията и момента на настъпване на плащанията по задълженията.

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Към 31 декември 2012 г. краткосрочните пасиви надвишават краткосрочните активи. Това се дължи на факта, че цялата позиция на вземания по портфейли, закупени от банки е представена като дългосрочна, поради техния характер. На база на предишен опит Ръководството очаква, че приблизително 1/3 от тях ще се реализират в рамките на следващия отчетен период. Също така, Дружеството може да разчита на нови кредитни линии от ЕОС Файненс за получаване на средства, при нужда за покриване на своите изискуеми задължения.

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чужда валута към датата на финансовия отчет, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на датата на финансовия отчет. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби. Непаричните активи и пасиви, отчитани по историческа стойност в чуждестранна валута се представят във функционалната валута по курса на транзакцията във връзка, с която са признати.

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата 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.

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояния, тогава и само тогава, когато Дружеството има законно право да нетира сумите и възнамерява или да уреди на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания (включително и портфейли от вземания).

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани 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.

Заеми и вземания се състоят от търговски и други вземания и портфейл от вземания закупени с цел събиране.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са с незначителен риск от промяна на тяхната справедлива стойност и се използват от Дружеството за изпълнение на краткосрочните си задължения.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава финансовите пасиви на датата, на която са възникнали.

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

Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, търговски и други задължения.

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.

(iii) Акционерен капитал

Акционерния капитал се състои само от обикновени акции. Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(в) Имоти, машини и съоръжения

(i) Признаване и оценка

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

Цената на придобиване включва разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация, първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

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

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

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини и съоръжения 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 изчислява на база на амортизируемата стойност на актива, която е неговата цена на придобиване или

друга стойност, заменяща цената на придобиване, намалена с остатъчната стойност на актива.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията, които се отчитат отделно, тъй като този метод се доближава максимално до очаквания модел на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Амортизацията на актива започва когато той е на мястото и в състоянието за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Машини 10 - 12 години
- Съоръжения и оборудване 6 - 7 години
- Компютърно оборудване 2 години
- Автомобили 5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Първоначално признаване

Нематериалните активи, придобити от компанията, имащи определен полезен живот, се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява върху стойността на актива или друга стойност, заменяща себестойността, намалена с остатъчната стойност.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията започва да тече от месеца следващ месеца на придобиване на актива. Очакваният полезен живот на софтуера е 2 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(д) Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване, като се включват разходите по сделката. При последваща оценка инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, която отразява пазарните нива към датата на оценката. Печалби и загуби възникнали от промяна в стойността на имотите се включват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са отчетени, като се признае съответния данъчен ефект.Справедливата стойност се определя веднъж годишно от независим лицензиран оценител, прилагайки оценителски модел препоръчан от Комитета по Международните Стандарти за Оценка.

Инвестиционен имот се отписва когато е продаден или когато е изваден от употреба за постоянно и не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото освобождаване. Разликата между приходите от продажбата и отчетната му стойност се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на отписване.

Промяна в класификацията на инвестиционни имоти се прави когато има промяна в предназначението им. При промяна от инвестиционен имот в имот за собствени нужди, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане. Когато собствен имот се класифицира в инвестиционен, дружеството го отчита според счетоводната политика за Имоти, машини и съоръжения до датата на промяната.

(е) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и наетите активи не се включват в Отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(ж) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания и портфейли от заеми)

Всички финансови активи се преразглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за

Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга.

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на вземания и портфейли от вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и портфейли от вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и портфейли от вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и портфейлите от вземания, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и портфейли от вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагането 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 вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти и отсрочени данъчни активи, се преглеждат 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. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. 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 по отношение на репутация не се възстановява. Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. 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.

(з) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати. Управлението на дружеството прави приблизителна оценка на потенциалната дължима компенсация чрез сегашното ниво на заплатите към всяка дата на баланса.

(iii) 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.

(iv) Годишен платен отпуск

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.

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Съдебни спорове

Когато е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението, се оповестява като условно задължение.

(ii) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

(й) Приходи

(i) Услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(ii) Комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(к) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени безусловно от държавата, свързани с финансиране на дейността, се признават в печалби и загуби като други приходи когато сумата подлежи на получаване. Други безвъзмездни средства предоставени от държавата се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и, че Дружеството ще изпълни условията свързани със средствата и след това се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(л) Лизинги

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви и постъпления по портфейли от вземания. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от постъпления по портфейли от вземания се признава според фактически събраните суми от длъжници.

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, обезценка на финансови активи, загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби и амортизация на портфейли. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията

актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(н) 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 плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

Отсрочен данък се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за следните временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви в транзакция, която не е бизнес комбинация и която не засяга нито счетоводна, нито данъчна печалба или загуба, и разликите отнасящи се до инвестиции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия до размера, в които е вероятно да не бъдат реализирани в обозримо бъдеще. В допълнение, отсрочен данък не се признава за данъчни временни разлики произтичащи от първоначално признаване на търговска репутация. Отсроченият данък се определя според данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими към временните разлики когато те се реализират, на базата на законите, които са в сила или в значителна степен приети към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и ако те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото облагаемо, или на различни облагаеми дружества, но те възнамеряват да погасят текущите данъчни задължения и активи на нетна база или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

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 все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения 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. 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 13.
- 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. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- 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.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които 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 предвид от Дружеството 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) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят 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. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

(iii) Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация и скорошен опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка, прави оценка на портфейла на Дружеството от инвестиционни имоти към края на всеки отчетен период. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума, за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетиране, в която страните са действали съзнателно.

При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Към приблизителната наемна стойност се прилага пазарен доход, за да се стигне до брутна оценка на имота. Когато действителните наеми се различават съществено от приблизителната наемна стойност се правят корекции, които да отразяват действителните наеми.

Оценките отразяват, когато това е уместно, типа на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружеството и наемателя, и оставащия икономически живот на имота. Когато преразглеждането или подновяването на наемите са в процес на договаряне с очаквани увеличения със задна дата, се предполага, че всички предизвестия и, когато е приложимо, отговори на предизвестия, са обслужени валидно и в рамките на уместните срокове.

Инвестиционни имоти в процес на изграждане се оценяват чрез изчисляване на справедливата стойност на завършените инвестиционни имоти и намаляване от тази сума на изчислените разходи за завършване на изграждането, финансовите разходи и разумен марж на печалбите.

6. Приходи

В хиляди лева	2012	2011
Приходи от услуги	4,360	5,146
	4,360	**5,146**

7. Други приходи от дейността

В хиляди лева	2012	2011
Други приходи от дейността	206	319
Приходи от продажба на активи	35	-
	241	**319**

8. Общи и административни разходи

В хиляди лева	Бел.	2012	2011
Разходи за материали		(81)	(69)
Разходи за външни услуги	9	(2,531)	(1,893)
Разходи за амортизация	13,14	(335)	(304)
Разходи за персонала	10	(3,321)	(3,428)
Балансова стойност на продадени активи		(26)	-
Други разходи		(153)	(96)
		(6,447)	**(5,790)**

9. Външни услуги

В хиляди лева	2012	2011
Правни услуги	(632)	(151)
Комуникационни разходи	(599)	(638)
Наеми	(489)	(489)
Обучения – проект на ЕС	(174)	-
Разходи за офис – почистване и комунални услуги	(123)	(123)
Разходи за маркетинг	(102)	(102)
Разходи за събиране на място	(74)	(67)
Поддръжка на софтуер и хардуер	(61)	(57)
Куриерски услуги	(54)	(33)
Разходи за обучения	(44)	(85)
Охрана	(30)	(30)
Лицензионни разходи	(26)	-
Консултантски услуги	(25)	(37)
Нает транспорт	(24)	(33)
Други външни услуги	(74)	(48)
	(2,531)	**(1,893)**

10. Разходи за персонала

В хиляди лева	**2012**	**2011**
Заплати и други възнаграждения	(2,798)	(2,904)
Социални осигуровки	(523)	(524)
	(3,321)	**(3,428)**

Средносписъчният брой на персонала за 2012 г. е 257 (2011: 258). Ръководството на Дружеството не е начислило провизия за пенсия на служители, тъй като сумата би била несъществена.

11. Финансови приходи и финансови разходи

В хиляди лева	**2012**	**2011**
Приходи от събрани вземания от портфейли	4,433	2,763
Приходи от лихви	-	-
Приходи от сделки с чуждестранна валута	2	-
Финансови приходи	**4,435**	**2,763**
Амортизация на портфейли от вземания	(1,864)	(1,398)
Разходи за лихви	(257)	(163)
Разходи за сделки с чуждестранна валута	(30)	-
Обезценка на финансови активи	-	(77)
Други финансови разходи	(39)	-
Финансови разходи	**(2,190)**	**(1,638)**
	2,245	**1,125**

Всички финансови приходи и финансови разходи се признават в печалби и загуби. Няма финансови приходи и финансови разходи, които се признават в друг всеобхватен доход.

12. Данък върху доходите

(i) Данък върху доходите, признат в приходи и разходи

В хиляди лева	Бел.	2012	2011
Разход за данък за текущия период		54	64
Корекция в изчисления за минал период		1	-
		55	**64**
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19	(8)	16
		(8)	**16**
Общо данък върху доходите		**47**	**80**

Няма данъци върху доходите отчетени директно в Собствения капитал. Няма данъци върху дохода признати в Друг всеобхватен доход.

(ii) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2012	2012	2011	2011
Печалба преди данъци		399		800
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	40	10%	80
Непризнати разходи за дейността	1.50%	6	-	-
Корекция в изчисления за минал период	0.25%	1	-	-
	11.75%	**47**	**10%**	**80**

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. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2013 г. и обхваща периода до 31 декември 2012 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 31 декември 2012 г.

13. Машини, имоти и оборудване

В хиляди лева	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Оборудване	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2011	900	196	258	1,354
Придобити активи	42	26	11	79
Отписани активи	-	(22)	-	(22)
Баланс към 31 декември 2011	**942**	**200**	**269**	**1,411**
Баланс към 1 януари 2012	942	200	269	1,411
Придобити активи	141	169	9	319
Отписани активи	(4)	(77)	-	(81)
Баланс към 31 декември 2012	**1,079**	**292**	**278**	**1,649**
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2011	374	81	91	546
Амортизация за годината	122	36	23	181
Амортизация на отписаните активи	-	(9)	-	(9)
Баланс към 31 декември 2011	**496**	**108**	**114**	**718**
Баланс към 1 януари 2012	496	108	114	718
Амортизация за годината	131	45	25	201
Амортизация на отписаните активи	(1)	(58)	-	(59)
Баланс към 31 декември 2012	**626**	**95**	**139**	**860**
Балансова стойност				
Към 1 януари 2011	526	115	167	808
Към 31 декември 2011	**446**	**92**	**155**	**693**
Към 1 януари 2012	446	92	155	693
Към 31 декември 2012	**453**	**197**	**139**	**789**

(i) Загуби от обезценка

Управлението на Дружеството счита че към момента няма признаци за обезценка на дълготрайни материални активи.

(ii) Заложени активи

Към 31 декември 2012 няма имоти, машини или съоръжения, които да за заложени като обезпечение. (2011:няма).

(iii) Активи в процес на изграждане

Към 31 декември 2012 няма активи в процес на изграждане. (2011: няма)

14. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Други нематериални активи	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2011	529	165	152	846
Придобити активи	1	14	63	78
Трансфери	215	-	(215)	-
Баланс към 31 декември 2011	**745**	**179**	**-**	**924**
Баланс към 1 януари 2012	745	179	-	924
Придобити активи	25	-	252	277
Трансфери	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2012	**770**	**179**	**252**	**1,201**
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2011	126	-	-	126
Амортизация за годината	99	23	-	122
Отписана амортизация	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2011	**225**	**23**	**-**	**248**
Баланс към 1 януари 2012	225	23	-	248
Амортизация за годината	107	27		134
Отписана амортизация	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2012	**332**	**50**	**-**	**382**
Балансова стойност				
Към 1 януари 2011	403	165	152	720
Към 31декември 2011	**520**	**156**	**-**	**676**
Към 1 януари 2012	520	156	-	676
Към 31декември 2012	**438**	**129**	**252**	**819**

(i) Загуби от обезценка

Управлението на Дружеството счита че към момента няма признаци за обезценка на дълготрайни нематериални активи.

(ii) В процес на изграждане

Нематериалните активи в процес на изграждане са свързани със софтуер Matrix.

15. Инвестиционни имоти

В хиляди лева	2012	2011
Баланс на 01 януари	-	-
Придобивания	100	-
Нетна загуба от корекции в справедливата стойност	-	-
Баланс към 31 декември	**100**	**-**

Дружеството няма ограничения относно реализирането на инвестиционните си имоти и няма договорни ангажименти да закупи, строи или развива инвестиционни имоти или за техен ремонт, поддръжка и подобрения.

Инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която е определена на базата на оценителски доклад извършен към декември 2012 г. от Сашо Христов Николов и инж. Антоанета Ат. Каръмчева, независими оценители. Сашо Христов Николов и инж. Антоанета Ат. Каръмчева са специалисти в оценяването на такъв тип инвестиционни имоти. Справедливата стойност е определена на базата на наблюдавани скорошни пазарни сделки и оценителски методи включващи Пазарните анализи и Приходен метод.

16. Дългосрочни вземания

Към 31 декември 2012 Дружеството притежава дългосрочни финансови вземания в размер на 5,822 хиляди лева (2011: 2,493 хиляди лева). Тези активи се състоят от портфейли от вземания закупени от банки и други финансови институции с цел тяхното бъдещо събиране. Дружеството прилага метода на ефективния лихвен процент за целите на изчислението на амортизацията на тези активи. Според този подход, всички очаквани парични потоци се дисконтират до първоначалната цена на придобиване, за да се установи вътрешната норма на възвръщаемост, която се прилага като ефективен лихвен процент.

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева		2012	2011
Търговски вземания от трети лица		154	214
Търговски вземания от свързани лица	26	168	84
Други вземания и начислени приходи		376	474
		698	**772**

Другите вземания се отнасят до начислени вземания от предоставени услуги през декември 2012, които се очаква да бъдат фактурирани на клиентите в 2013. Съставът на този баланс към 31 декември 2011 е подобен и се отнася до начисление на вземания към края на 2011, които са фактурирани в 2012.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен рискове, както и към загуби от обезценка, свързани с търговските и други вземания, са показани в бележка 27.

18. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2012	2011
Пари в каса	33	144
Банкови сметки		
• в лева	518	240
• в евро	42	13
	593	**397**

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви

(i) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Дълготрайни активи	-	-	(84)	(88)	(84)	(88)
Обезценка на портфолио	10	14	-	-	10	14
Неизползван платен отпуск на персонала	11	3	-	-	11	3
Данъчни активи / (пасиви)	**21**	**17**	**(84)**	**(88)**	**(63)**	**(71)**

Приложимата данъчна ставка за калкулацията на отсрочените данъчни активи и пасиви е законовата данъчна ставка от 10%, определена в Закона за Корпоративното Подоходно Облагане (2011: 10%). Отсрочените данъчни активи се оповестяват в Отчета за финансовото състояние, когато Управлението счита че няма значими несигурности за тяхното използване. Няма непризнати данъчни активи или пасиви.

(ii) Движение на временните разлики през периода

В хиляди лева	Баланс към 1 януари	Признати в приход и разход	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс към 31 декември
2011				
Дълготрайни активи	(62)	(26)	-	(88)
Неизползван платен отпуск	7	(4)	-	3
Обезценка на портфолио	-	14	-	14
	(55)	**(16)**	**-**	**(71)**
2012				
Дълготрайни активи	(88)	4	-	(84)
Неизползван платен отпуск	3	8	-	11
Обезценка на портфолио	14	(4)	-	10
	(71)	**8**	**-**	**(63)**

20. Регистриран капитал

	2012 *Дял*	2012 *Лева*	2011 *Дял*	2011 *Лева*
ЕОС Интернешънъл	90%	225,000	90%	9,000
Райна Миткова-Тодорова	10%	25,000	10%	1,000
	100%	**250,000**	**100%**	**10,000**

През 2012 г. с решение на собствениците регистрираният капитал е увеличен от 10 хиляди лева на 250 хиляди лева. Увеличението е извършено чрез трансформиране на неразпределена печалба в регистриран капитал и е оповестена чрез Търговския регистър на 21 декември 2012 г.

Към 31 декември 2012 целият регистриран капитал е внесен от съдружниците.

21. Лихвени кредити и заеми

(i) Заеми от свързани лица

През 2012 Дружеството е използвало заемни средства от свързани лица според различни договори за заем с ЕОС Интернешънъл и ЕОС Финанс. Лихвеният процент е определен като 1-месечен Юрибор плюс надбавка.

Балансът на тези задължение по заеми към 31 декември 2012 е 7,425 хиляди лева (2011: 3,798 хиляди лева). Лихвата платена върху заемите за 2012 е 97 хиляди лева (2011: 144 хиляди лева).

Условия за изплащане на главниците на заемите

В хиляди лева	**Общо**	**По-малко от година**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Над 5 години**
ЕОС Интернешънъл	1,365	1,295	70	-	-
ЕОС Финанс ГмбХ	6,060	1,680	4,380	-	-
	7,425	**2,975**	**4,450**	-	-

(ii) Задължения по финансов лизинг

Дружеството е страна по договор за финансов лизинг на автомобили. Бъдещите минимални лизингови вноски във връзка с това споразумение към 31 декември 2012 са 127 хиляди лева (2011: 42 хиляди лева).

	2012			2011		
В хиляди лева	**Минимални лизингови вноски**	**Лихва**	**Плащания по главницата**	**Минимални лизингови вноски**	**Лихва**	**Плащания по главницата**
Краткосрочна част	45	(7)	38	17	(1)	16
Дългосрочна част	82	(5)	77	25	(2)	23
	127	**(12)**	**115**	**42**	**(3)**	**39**

За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, моля вижте бележка 27.

22. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	2012	2011
Търговски задължения към свързани лица	26	487	360
Търговски задължения към други доставчици		44	107
		531	**467**

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск, свързани с търговските и други вземания, е показана в бележка 27.

23. Данъци за внасяне и възстановяване

(i) Задължения по данъци

В хиляди лева	2012	2011
Данък при източника	26	-
Задължения по ДДС	8	40
Задължения по еднократни данъци	1	3
	35	**43**

(ii) Данъци за възстановяване

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има надвнесен корпоративен данък в размер на 13 хил. лева (2011: 16 хил. лв.) поради факта, че авансовите вноски са били по-високи от данъчното задължение за годината.

24. Други текущи задължения

В хиляди лева	2012	2011
Отсрочен приход	-	27
Начислени разходи	84	34
Други задължения	46	-
	130	**61**

Начислените разходи представляват стойността на вече получените услуги през отчетния период, но нефактурирани от доставчиците към 31 декември.

25. Ангажименти за придобиване на активи и условни задължения

Към 31 декември 2012 Дружеството не е страна по договори съдържащи ангажименти за придобиване на активи или условни задължения. (2011: няма такива).

Дружеството не е ответник в съдебни дела срещу него, според които могат да възникнат условни задължения. (2011: няма такива).

26. Свързани лица

(i) Компания-майка и крайно контролиращо лице

Мажоритарният собственик е EOS International Beteiligungs-Verwaltungsgesellschaft mbH, Хамбург, Германия. Крайното контролиращо лице е OTTO Aktiengesellschaft für Beteiligungen, Хамбург, Германия.

(ii) Транзакции с ключов ръководен персонал

Транзакциите с ключов управленски персонал, с изключение на дивидента на Управляващия Директор, които е с дял 10%, включва само изплащане на заплати. Тези заплати са включени в общите разходи за заплати за годината. Сумата на заплатите, изплатени на ключов управленски персонал в 2012 е 121 хиляди лева (2011: 83 хиляди лева).

(iii) Други транзакции със свързани лица

В хиляди лева	Сума на транзакцията към 31 декември		Вземане / (задължение) към 31 декември	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**
Продажба на услуги				
ЕОС Файненс ГмбХ	904	753	59	59
Получени услуги				
ЕОС Холдинг ГмбХ	98	98	(278)	(179)
ЕОС Интернешънъл	15	7	(1)	21
КСИ Инкасо, Германия	4	12	4	3
ЕОС Албания	100	-	100	-
ЕОС Холандия	3	-	3	-
Други свързани лица	2	4	2	1
Събиране на вземания				
ЕОС Файненс ГмбХ	3,076	2,018	(208)	(181)
Общо задължения			**(487)**	**(360)**
Общо вземания			**168**	**84**
Получени заеми				
ЕОС Интернешънъл	-	1,655	(1,365)	(2,898)
ЕОС Файненс	6,011	-	(6,060)	(900)
Начислени лихви				
ЕОС Интернешънъл	95	137	(84)	(35)
ЕОС Файненс ГмбХ	143	7	(111)	(7)

Всички неизплатени суми с тези свързани лица са при нормални търговски условия и ще бъдат уредени според нормалните пазарни условия. Никои от балансите не са обезпечени.

27. Финансови инструменти

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- 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. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

(i) Основни положения за управление на риска

Управлението носи отговорността за установяване и надзор над политиките за управление на рисковете на Дружеството. Политиките за управление на риска са основани, за да идентифицират и анализират рисковете, пред които се изправя Дружеството, да определят допустимото ниво на риска и контролите, и да съблюдават рисковете и спазването на ограниченията. Системите и политиките за управление на риска се преглеждат редовно, за да отразят промените в пазарните условия и дейността на Дружеството.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и портфейли от вземания.

Търговски и други вземания, портфейли от вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти или вземане. Въпреки това, ръководството отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. Приблизително 65% (2011: 53%) от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с шест големи клиенти.

Стандартните условия за плащане, предлагани на клиентите са 5 дни от издаването на фактурата. На някои международни клиенти може да бъде отпуснат по-продължителен период.

Дружеството създава провизии за обезценка, които представляват оценката за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са

възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Инвестиции

Дружеството лимитира експозицията си към кредитен риск, като инвестира само в банкови депозити с първоначален период до падеж за по-малко от две години.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само след одобрение от компанията-майка. Към 31 декември 2012 г. няма издадени гаранции (2011: няма).

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	**Бел.**	**2012**	**2011**
Финансови активи от портфейли от вземания	16	5,822	2,493
Търговски и други вземания	17	691	729
Пари и парични еквиваленти	18	593	397
		7,106	**3,619**

Към датата на финансовия отчет, всички търговски вземания и вземания, включени в портфейли от вземания са деноминирани в лева и са от длъжници от България.

Загуби от обезценка

Търговските вземания от 691 хиляди лева към 31 декември 2012 (2011: 729 хиляди) са дължими в рамките на 30 дни и Управлението счита, че няма обективно доказателство, че те трябва да бъдат обезценени към датата на финансовия отчет.

Портфейлите от вземания са разгледани за обезценка към 31 декември 2012 и в съответствие с преценката на Дружеството за очакваните бъдещи събирания. Обезценката е призната като разход в печалби и загуби. Към 31 декември 2011 е осчетоводена обезценка за портфейлите от вземания в размер на 77 хиляди лева.

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. 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.

Дружеството прилага финансово планиране, за да подсигури че ще е способно да посрещне разходите и задълженията си в 30 дневен срок от момента, в който станат дължими, включително и плащанията по финансови задължения. Този процес на планиране изключва потенциалното влияние на стресови условия, които не могат да бъдат разумно предсказани, като природни бедствия. Също така Дружеството има сключени договори за заеми, подписани с ЕОС Интернешънъл за 1,365 хиляди лева и с ЕОС Финанс за 6,060 хиляди лева.

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

В хиляди лева	**Отчетна стойност**	**Договорни парични потоци**	**До 6 месеца**	**6-12 месеца**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Повече от 5 години**
31 декември 2012							
Заеми от свързани лица	7,425	(7,917)	(1,538)	(1,733)	(4,646)	-	-
Текущи лихви	195	(195)	(154)	(15)	(26)	-	-
Финансов лизинг	127	(139)	(26)	(26)	(87)	-	-
Търговски и други задължения	531	(531)	(531)	-	-	-	-
Други текущи задължения	84	(84)	(84)	-	-	-	-
	8,362	**(8,866)**	**(2,333)**	**(1,774)**	**(4,759)**	**-**	**-**
31 декември 2011							
Заеми от свързани лица	3,798	(4,032)	(1,034)	(1,013)	(1,883)	(102)	-
Текущи лихви	42	(42)	(42)	-	-	-	-
Финансов лизинг	42	(42)	(9)	(6)	(27)	-	-
Търговски и други задължения	467	(467)	(467)	-	-	-	-
Други текущи задължения	34	(34)	(34)	-	-	-	-
	4,383	**(4,617)**	**(1,586)**	**(1,019)**	**(1,910)**	**(102)**	**-**

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

(iv) 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

Като цяло, Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото покупките и продажбите са изцяло в лева и евро. Обменният курс на лева е фиксиран към еврото и курса на лева е 1.95583 за евро.

На база на гореспоменатите съображения, Мениджмънта счита, че Дружеството не е изложено на значителен валутен риск към датата на финансовия отчет.

Лихвен риск

Кредитните линии, според които Дружеството получава финансиране са с плаващ лихвен процент обвързан с 1-месечен Юрибор. Дружеството няма договори за лихвен суап и не прилага модела на отчитане на хеджинг в тази връзка.

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

В хиляди лева	**2012**	**2011**
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	5,822	2,493
	5,822	**2,493**
Инструменти с плаваща лихва		
Финансови пасиви	(7,425)	(3,798)
	(7,425)	**(3,798)**
	(1,603)	**(1,305)**

Анализ на чувствителността на справедливата стойност на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричния поток от финансови инструменти с плаваща лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализа е направен на същата база за 2011 г.

В хиляди лева	**Печалби и загуби**		**Собствен капитал**	
	100 б.п. увеличение	**100 б.п. намаление**	**100 б.п. увеличение**	**100 б.п. намаление**
31 декември 2012				
Заеми от свързани лица	(74)	74	-	-
	(74)	**74**	-	-

В хиляди лева	**Печалби и загуби**		**Собствен капитал**	
	100 б.п. увеличение	**100 б.п. намаление**	**100 б.п. увеличение**	**100 б.п. намаление**
31 декември 2011				
Заеми от свързани лица	(38)	38	-	-
	(38)	**38**	-	-

(v) Управление на капитала

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

Целта на Дружеството е да се постигне баланс между високата възвръщаемост, което може да е следствие от високите нива на външно финансиране и изгодите и сигурността на по-високата капиталова база. Например, средният лихвен процент по заемите за годината е 5% (2011: 5%)

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството, както и в сравнение с миналата година.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени или според законови изисквания, или според договорни задължения.

(vi) Справедливи стойности срещу балансови стойности

Управлението счита, че няма значителни разлики между справедливите стойности и балансовите стойности на финансовите активи и пасиви, записани към 31 декември 2012. (2011: няма разлики). Няма активи и пасиви на Дружеството, държани по справедлива стойност според метода на преоценките.

28. Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател

Неотменяемите плащания по оперативен лизинг са както следва:

В хиляди лева	**2012**	**2011**
По-малко от година	478	484
Между една и пет години	1,911	1,936
Повече от пет години	956	1,451
	3,345	3,871

Дружеството наема административните си помещения по договори за оперативен лизинг. Лизинговите договори са за период от 10 години. Съгласно договорите наемните плащания се актуализират при промяна на индекса на потребителските цени. През 2012 г. 489 хиляди лв. са признати за разход за оперативен лизинг в Отчета за дохода (2011: 489 хиляди лева).

29. Събития след датата на отчетния период

Към датата на одобрение на финансовия отчет не са настъпили събития, изискващи корекции или оповестявания във финансовия отчет.