СИСТЕМА ЗА
ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ
(СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2012

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2012

СЪДЪРЖАНИЕ Стр.

Годишен доклад за дейността	1 - 6
Доклад на независимия одитор	1 - 2
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричния поток	4
Бележки към годишния финансов отчет	5 – 24

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2012

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2012, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети в Европейския съюз (МСФО).

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Система за електронни плащания България /СЕП България/" АД е създадено на 01.07.2003 с неопределен срок на съществуване. СЕП България е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131107204. Капиталът на дружеството е 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределен в 10 000 000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, район Лозенец, ул. „Златоврът" № 1,телефон 070018283, електронен адрес eSign@sep.bg, електронна страница в Интернет www.sep.bg.

СЕП България АД е с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав Венцеслав Стоянов Петров – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор, Борислав Витанов Петков – зам.-председател на Съвета на директорите и Ваня Димитрова Ганева член на Съвета на директорите .

Членовете на Съвета на Директорите на „СЕП България" АД участват в управлението на други дружества, както е описано по-долу.

Венцеслав Стоянов Петров, председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството, участва в управлението на следните дружества:

- Агро Тера Север АД, председател на Управителен съвет
- Енерджи Ефект ЕАД, представляващ и председател на Управителен съвет
- Енерджи Инвест ЕАД, председател на Управителен съвет
- Карол Финанс ЕООД, управител
- ИнтерСол АД, председател на Съвета на Директорите
- Спиди Нет АД, Член на Съвета на директорите
- Адванс енерджи 1 ООД, управител
- СЕП Сървис ЕАД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Борислав Витанов Петков, заместник председател на Съвета на Директорите на дружеството, участва в управлението на следните дружества:

- Адванс Терафонд АДСИЦ, член на Съвета на директорите
- Адванс Екуити Холдинг АД, председател на Съвета на директорите
- Еврофинанс консулт АД, член на Съвета на директорите
- Лазурит 94 АД, член на Съвета на директорите
- ДБ ПРОЕКТ ООД, съдружник
- Енерджи Инвест ЕАД, Член на Съвета на директорите, представител на Адванс Екуити Холдинг АД

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2012

II. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основният предмет на дейност на СЕП България е изграждане, опериране и поддържане на система за електронни плащания и предоставяне на удостоверителни услуги. Технологичната платформа, която позволява извършване на разплащания с електронни платежни инструменти /ЕПИ/, се разработва и развива от служители на дружеството и външни изпълнители и консултанти.СЕП България притежава лиценз за системен оператор на платежна система, издаден от Българска Народна Банка /БНБ/ през ноември 2007. Лицензът е подновен съгласно разпоредбите на Закона за платежните услуги и платежните системи, който е в сила от 01.11.2009. Платежната система функционира в тестов вариант от декември 2008, когато СЕП България като системен оператор беше включен в системния ден на РИНГС. Паричните трансфери, минаващи през системата за електронни плащания се обработват 2 пъти дневно в РИНГС.

На 1 септември 2010 беше даден пазарен старт на системата за електронни плащания, след като близо година преди това тя функционираше пилотно. Мобилните разплащания се осъществяват в партньорство с банки, мобилни оператори и търговци.

Дружеството притежава лиценз като доставчик на удостоверителни услуги (ДУУ), издаден от Комисията за регулиране на съобщенията на 17.07.2008. СЕП България е една от петте компании в страната, която може да издава квалифицирани електронни подписи и да функционира като удостоверителен орган.

III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Резултати от дейността на Дружеството

Системата за електронни плащания започна да функционира в пазарна среда от 1 септември 2010, когато беше даден пазарния й старт. Това позволи на дружеството да реализира първите си приходи от основната си дейност. Но поради все още началния етап на развитие на системата, приходите от нейната експлоатация не са съществени.

През изминалата година дружеството реализира приходи главно от другите си дейности - издаване на квалифицирани електронни подписи и обслужване и поддръжка на ПОС терминална инфраструктура. През 2012 СЕП България е изразходвало за развитие на дейността си 1.959 хил. лв. Най-голям дял в разходите на дружеството заемат разходите за амортизации (1,271 хил. лв.), разходи за персонала (458 хил. лв.), и разходите за външни услуги (239 хил. лв.).

Спецификата на дейността на дружеството предполага наличието на значителни активи под формата за програмни продукти. Дружеството разполага със софтуер на стойност 4,785 хил. лв., докато дълготрайните материални активи възлизат на 645 хил. лв., приблизително една втора от които са разходи за придобиване на ДМА (332 хил. лв).

Дружеството приключва 2012 с отрицателен финансов резултат след данъци в размер на 2,349 хил. лв. Наличието на загуба е обяснимо предвид големите разходи за амортизации и персонал, които се

правят за изграждане на системата и началния етап на функциониране на системата за електронни плащания в пазарна среда.

Основните източници на финансиране на друежеството са заеми от мажоритарния акционер „Адванс Екуити Холдинг" АД и "СЕП СЪРВИС" ЕАД, както и облигационни емисии, емитирани през 2011г. със срок от 12 месеца. Съответно през Януари и Септември 2012 г сумите са погасени и облигационните емисии са закрити. Големия размер се дължи на задълженията на дружеството е към свързани предприятия

Дружеството е ползвало външно финансиране под формата на договори за финансов лизинг за закупуване на хардуер. като през 2012 г. лизинга е изплатен.

Основния капитал на СЕП България към 31.12.2012 е в размер на 10,000 хил. лв. (10 000 000 акции с номинал 1 лв. всяка), от които 1,250 хил. лв. представляват апортна непарична вноска. През 2010 основният капитал на дружеството беше увеличен от 5,000 на 10,000 хил. лв., като новите акции са записани изцяло от мажоритална акционер „Адванс Екуити Холдинг" АД. Дружеството притежава и допълнителен капитал в размер на 1,017 хил. лв., който също се формира от непарична вноска. Към 31.12.2012 г. акциите на дружеството са разпределени както следва:

№	Име	ЕИК	БРОЙ АКЦИИ	% АКЦИИ
1.	Адванс Екуити Холдинг	175028954	8 700 000	87.0 %
2.	Ино Венчърс ООД	131044711	650 000	6.5 %
3.	Сирма Солюшънс АД	040529004	650 000	6.5 %

2. Основни рискове пред дружеството

Рисковете, свързани с дейността на „СЕП България" АД могат условно да бъдат разделени на две групи:

- ***Специфични*** – произтичащи от характера на дейността, особеностите на отрасъла, в които дружеството оперира, качеството на управлението, и др.
- ***Общи*** – произтичащи от общата икономическа и политическа среда и въздействащи върху резултатите от дейността на всички икономически агенти.

Специфичните рискове са:

Оперативен - свързан с текущата обичайна дейност на дружеството. Оперативният риск за СЕП България се изразява основно във възможността за технологични проблеми при функционирането на системата за електронни плащания или при разработването на компонентите й. Това би довело до неефективното функциониране на системата, което ще има негативни последствия за дружеството. СЕП България е разработила процедури за превенция и ограничаване на последиците

от тези рискове. Оперативният риск се изразява в недостатъчната активност от страна на партньорите на дружеството, с които да се развиват мобилните плащания. СЕП България вече си е осигурило необходимия брой банки, мобилни оператори и търговциза пазарен старт на услугите, като дружеството се стреми да поддържа активни отношения с тях.

Отраслов – свързан с особеностите на отрасъла, в който оперира дружеството.

2011 г. е годината, през която водещите участници на пазара анонсираха своите предложения за мобилни плащания. Има разграничение между предложенията, идващи от финансовите институции съвместно с Visa, MasterCard и American Express и небанковите компании като Google и PayPal. Към момента няма изчистен модел, който категорично да определя "точката на контакт" на клиента, в случай на загуба на телефон, чрез който клиентът извършва мобилни плащания – банката или мобилния оператор. Все още няма стандартизирано решение за SIM карти, което да позволява извършване на телефонни разговори и функционалност за мобилни плащания, и паралелно да има съвместимост с всички апарати. Тенденцията обаче е ясна - въпреки трудностите на техническо ниво и необходимостта от ясна комуникация с потребителите, развитието на мобилните плащания тепърва предстои.

И двете Международни Картови Организации Visa и MasterCard предвиждат бързо развитие на мобилните плащания в региона. Основните предпоставки за това са изключително развитата инфраструктура в областта на картовите разплащания, в това число и безконтактни карти и терминали, позволяващи безконтактни плащания.

Навлизането на конкуренти на този пазар в условията на криза е по-трудно, тъй като се изискват сериозни инвестиции и достатъчно финансов пазар, въпреки това ситуацията на пазара на мобилни и електронни плащания в България ще се промени в посока увеличаване и то с бързи темпове, дължаща се на засилващия се интерес и все по масовото навлизане на технологиите в ежедневието на потребителите.

Нормативно условията за извършване на дейност като оператор на система за електронни разплащания са ясно определени в Закона за платежните услуги и платежните системи, както и в Наредба № 16 на БНБ за лицензиране на платежните институции и операторите на платежни системи.

Технологичният и финансовият сектор се развиват непрекъснато, като се предлагат все по-усъвършенствани услуги. Акцентът се поставя върху търсенето на решения, които да осигурят по-голямо удобство и бързина при обслужването на клиентите. Отрасълът се развива в положителна насока, като все повече компании търсят частични решения за безналични мобилни плащания. Очаква се тази тенденция да продължи и в бъдеще, тъй като мобилните плащания имат голям потенциал, който тепърва ще се развива. Това ограничава евентуалните рискове пред дружеството.

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2012

Общите рискове на които е изложено Дружеството са:

Макроикономически

Макроикономическият риск е вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в Република България. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Икономическата среда е доста динамична през последните години, което се дължи на световната финансова и икономическа криза и мерките за отстраняване на последиците й. Всички тези процеси пряко и косвено оказват влияние върху икономиката на страната и на темповете на развитие.

През последните години са налице, както положителни, така и негативни фактори за макроикономическа стабилност не само в Република България, а и в световен мащаб. Сред положителните за страната фактори са постигнатата фискална дисциплина, понижаването на данъците, достъпа до фондовете, договорени с Европейския съюз. Наред с това /най-вече в резултат на глобалната финансово-икономическа обстановка/ се наблюдава спад на чуждестранните инвестиции в страната, увеличена вътрешнофирмена задлъжнялост на фирмите и задлъжнялост на домакинствата, влошаване на кредитните портфейли на банките, както и последвалото от това ограничаване на възможностите за банково кредитиране.

Към настоящия момент върху макроикономическите условия в България негативното влияние на световната финансова и икономическа криза се изразява в значително свиване на ликвидността на финансовите институции, стагниране на вътрешното потребление, фалитите на глобални банки и фондове, намесите на правителства и промените в регулативната база, довели до определени ефекти, които влошиха финансовата и пазарна среда, в която оперира дружеството.

На икономическо ниво това се отразява като понижение на чуждестранните инвестиции в България, намаляване на кредитирането от страна на банките към бизнеса и влошен климат на капиталовите пазари. Това затруднява бъдещи финансирания със заемен или собствен капитал на Дружеството и повишава риска от събиране на вземанията на компанията.

Инфлационен

Напоследък се наблюдават повишения в цените на основни стоки и суровини, което създава предпоставка за по-висока инфлация. Темповете на нарастване на потребителските цени все още са в рамките на нормалното. Ограниченото търсене на стоки, в резултат на икономическата криза, е предпоставка за задържане на цените и недопускане на голяма инфлация. Така че не се очакват големи рискове свързани с равнището на инфлация в следващите година – две.

Политически

Свързва се основно с влошаване на бизнес-климата в страната, като следствие от провеждането на неадекватни на очакванията и на обективните нужди политики, значително забавяне на реформите в държавната администрация и съдебната система, драстични промени в приоритетите на

макроикономическата политика при смяна на управляващата политическа сила и други. Евентуалното реализиране на този риск (в някое от неговите измерения) може да се отрази негативно върху икономиката на страната. С присъединяването на страната към ЕС драстични промени в провежданата политика не следва да се очакват при смяна на управляващата политическа сила. Налице е политическа стабилност в страната и не се очаква влошаване на ситуацията.

3. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

След проведено проучване сред акредитираните Доставчици на удостоверителни услуги, СЕП България беше избрана за партньор на голяма финансова институция, която предстои да предложи на своите клиенти възможност за закупуване на удостоверения за квалифициран електронен подпис. До края на месец юни предстои да бъде подписан рамков договор между двете страни, въз основа на който броят на регистриращите офиси на Дружеството ще нарастне многократно.

IV. ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

В СЕП България се разработват и управляват уникални за страната софтуерни приложения към платформата за осъществяване на мобилни разплащания, които представляват интелектуална собственост на дружеството.

V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Стратегията на СЕП България е насочена към утвърждаване на мобилните парични преводи и плащания в България и осигуряване на възможност на максимален брой потребители да използват мобилния си телефон като универсално и удобно средство за банкиране. Постигането на тази цел е свързано с изграждане, поддържане и усъвършенстване на софтуерни приложения и системи, базирани на технологичните новости, чрез които банки, мобилни оператори и търговци да предоставят иновативни електронни услуги на клиентите.

В тригодишния план за развитието на дружеството е предвидено нарастване на обхвата на дейността и обема на дружеството. В следващите няколко години, СЕП България трябва да увеличи броя на партньорите си като обхване всички мобилни оператори и основната част от банковата система и търговците и да достигне до оперативна печалба. Положителният финансов резултат, който дружеството очаква да постигне в последващите години, се предвижда да бъде в голяма степен реинвестиран в подобряване на системата и разработването на нови приложения към нея.

През годината бяха предприети активни действия в посока широко пазарно предлагане на удостоверителни услуги, което стартира в рамките на третото тримесечие на 2012г.

Изпълнителен директор: .....
/Венцеслав Петров/

31 май 2013
гр. София

СЕП България АД
София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Система за електронни плащания (СЕП България) АД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Система за електронни плащания (СЕП България) АД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграф 6 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването 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 грешки.

4. 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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.

5. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

База за квалификацирано мнение

6. Както е оповестено в бел. 4, 5 и 7 към приложения финансов отчет, Дружеството представя към 31 декември 2012 в отчета за финансовото състояние имоти и машини и нематериални активи в размер на 7,183 хил. лв. и активи по отсрочени данъци в размер на 415 хил. лв., които са оценени по историческа цена. Предоставените ни прогнози за очакваното развитие на дейността на Дружеството не предоставят достатъчно надеждни доказателства в подкрепа на възстановимостта на тези активи. Поради това ние не бяхме в състояние да се убедим, чрез прилагането на други одиторски процедури, дали историческата стойност на активите е напълно възстановима.

Квалифицирано мнение

7. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от посоченото в параграф 6 по-горе, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

8. В бележка 2 към приложения финансов отчет е оповестено, че Дружеството е в начална фаза на пазарния старт на основния си проект и към 31 декември 2012 Дружеството е реализирало загуби на стойност 9,805 хил. лв. Възстановимостта на направените инвестиции в имоти и машини и нематериални активи, както и способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще зависят от бизнес средата, от степента на разпространение на мобилните услуги, предоставяни от Дружеството, както и от успешното реализиране на намеренията и плановете на ръководството, с финансовата и оперативна подкрепа на акционерите. В допълнение, текущите пасиви са в размер на 3,330 хил.лв. и надвишават текущите активи, които са 38 хил.лв., а чистата стойност на имуществото на Дружеството е под размера на вписания капитал към 31 декември 2012 и 2011, съответно в размер на 1,196 хил. лв. и 3,545 хил. лв. В съответствие с чл. 252 от Търговския закон, ако в срок от една година Общото събрание на Дружеството не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, Дружеството се прекратява с решение на съда по регистрация. Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Нашето мнение не е квалифицирано по този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

9. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 31 май 2013 се носи от ръководството на Дружеството.

Делойт Одит ООД

Асен Димов
Управител
Регистриран одитор
31 май 2013, София

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП БЪЛГАРИЯ) АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 декември 2012
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	4	645	832
Нематериални активи	5	6,538	7,480
Материални запаси	6	28	9
Активи по отсрочени данъци	7	415	416
		7,626	8,737
Текущи активи			
Търговски и други вземания	9	19	20
ДДС за възстановяване	9	10	25
Парични средства	10	9	13
Предплатени разходи		-	25
		38	83
ОБЩО АКТИВИ		7,664	8,820
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви	12	3,138	1,634
		3,138	1,634
Текущи пасиви			
Получени заеми	13	3,045	418
Търговски и други задължения	14, 15	267	265
Задължения по облигационен заем	16	-	2,934
Задължения за данъци и осигуровки	17	8	16
Задължения за неползвани отпуски	18	4	8
		3,324	3,641
ОБЩО ПАСИВИ		6,462	5,275
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	11	10,000	10,000
Натрупана загуба		(9,815)	(7,472)
Резерви	11	1,017	1,017
		1,202	3,545
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		7,664	8,820

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на „Система за електронни плащания (СЕП) България" АД на 31 май 2013 от:

Венцеслав Петров
Изпълнителен директор

Любомира Лазарова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 31.05.2013

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП) БЪЛГАРИЯ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2012
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Приходи от продажби	19	19	92
Себестойност на продажбите	20	(3)	(2)
Административни разходи	21	(1,969)	(2,630)
Печалба от продажба на машини съоръжения и оборудване		3	4
Резултат от оперативната дейност		(1,950)	(2,536)
Финансови разходи, нетно	22	(392)	(332)
Загуба преди данъци		(2,342)	(2,868)
Разход за данък	23	(1)	(2)
Загуба след данъци		(2,343)	(2,870)
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(2,343)	(2,870)

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на „Система за електронни плащания (СЕП) България" АД на 31 май 2013 от:

Венцеслав Петров
Изпълнителен директор

СЕП България АД София

Любомира Лазарова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 31.05.2013

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 033 "Делойт Одит" ООД

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП) БЪЛГАРИЯ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2012
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2011	10,000	1,017	(4,602)	6,415
Загуба за годината	-	-	(2,870)	(2,870)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	10,000	1,017	(7,472)	3,545
Загуба за годината	-	-	(2,343)	(2,343)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012	10,000	1,017	(9,815)	1,202

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на „Система за електронни плащания (СЕП) България" АД на 31 май 2013 от:

Венцеслав Петров
Изпълнителен директор

СЕП България АД София

Любомира Лазарова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 31.05.2013

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 033 "Делойт Одит" ООД

СИСТЕМА ЗА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАЩАНИЯ (СЕП) БЪЛГАРИЯ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2012
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	35	130
Плащания към доставчици	(358)	(806)
Плащания свързани с персонала	(542)	(1,103)
Платени лихви и банкови такси	(1)	-
Платени данъци	65	55
Други плащания	(48)	(10)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	(849)	(1,734)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	-	(49)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	-	(49)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	-	2,933
Плащане при обратно придобиване на ценни книжа	(2 933)	
Постъпления от заеми	6 465	505
Изплатени заеми	(2 334)	(899)
Получени лихви		11
Платени лихви	(302)	(714)
Платени задължения по лизингови договори	(51)	(71)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	845	1,765
Нетно изменение на паричните средства	(4)	(18)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	13	31
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	9	13

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на „Система за електронни плащания (СЕП) България" АД на 31 май 2013 от:

Венцеслав Петров
Изпълнителен директор

СЕП България АД София

Любомира Лазарова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 31.05.2013

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 033 „Делойт Одит" ООД

1. РЕЗЮМЕ НА ДЕЙНОСТТА И ПРИЛАГАНАТА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Система за електронни плащания (СЕП) България АД („Дружеството") е акционерно дружество със седалище и адрес на управление гр. София, район Лозенец, ул. „Златовръх" № 1

Основната дейност на Дружеството е изграждане и реализация на система за електронни плащания в България и предлагане на удостоверителни услуги. Системата за електронни плащания функционира в пазарна среда от началото на септември 2010.

СЕП България от края на 2007 е лицензиран от Българска народна банка (БНБ) системен оператор на платежна система. Централната банка осъществява надзор над дейността на Дружеството в качеството й на платежен оператор. Дружеството е лицензирано от Комисията за регулиране на съобщенията (КРС) като доставчик на удостоверителни услуги от средата на 2008.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Дружеството вече обяви пазарен старт за основните си услуги, които ще бъдат главните източници на приходи от дейността в следващите години. Поради това, очакванията са Дружеството да подобри значително резултатите от дейността си.

Бъдещата дейност и постъпленията на Дружеството зависят от бизнес средата, от степента на проникване и използване на мобилните услуги, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Консолидация

Дружеството участва в консолидацията на мажоритарния си собственик Адванс Екуити Холдинг АД, който притежава 87% от капитала на Дружеството към 31 декември 2012.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Обща рамка на финансово отчитане

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане в Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване - Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти:
Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовият отчет е изготвен в лева, която е функционалната валута.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутни курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за всеобхватния доход. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на отчета за финансовото състояние. Отчетените отрицателни и положителни валутни курсови разлики се отразяват в отчета за всеобхватния доход.

Значими валутни курсове:

	31.12.2012 лева	31.12.2011 лева
1 евро	1.95583	1.95583

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.3 Дълготрайни материални активи

Машините и съоръженията включват компютърно оборудване и друга подобна техника. Машините и съоръженията са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите, намалена с натрупаната амортизация и разходи от обезценка.

Метод на амортизация

Амортизацията на машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

	2012 година години	2011 година години
Машини и съоръжения	4	4
Стопански инвентар	7	7

Като Машини и съоръжения са класифицирани и активи, които са в процес на разработване и изграждане. Разходите за разработване включват компютърна техника и развойни елементи в процес на изграждане, които след завършване ще представляват хардуерната част на центъра за мобилни плащания.

Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалби и загуби от продажба се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се представят, като печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

2.4 Нематериални активи

(а) Програмни продукти

Разходи за разработване, които са директно свързани с проектирането и тестването на разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, се признават като нематериален актив, когато са спазени следните условия:

- технически е възможно програмният продукт да бъде завършен и готов за употреба;
- ръководството възнамерява да завърши програмния продукт и да го използва с цел реализиране на приходи;
- има възможност програмният продукт да бъде използван или продаден;
- може да бъде демонстрирано как програмният продукт ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи;
- да се разполага с адекватни технически, финансови и други ресурси, необходими за да бъде завършена разработката и за да може програмният продукт да влезе в употреба или да бъде продаден; и
- разходите, направени за разработването на програмния продукт, могат да бъдат надеждно оценени.

Последващото оценяване на изграден програмен продукт е по отчетна стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Програмните продукти се амортизират по линейния метод за срок от 7 години.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.4 Нематериални активи (продължение)

(б) Софтуер

Софтуерът включва стандартни програмни продукти и се признава първоначално по цена на придобиване. Последващото оценяване е по отчетна стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Софтуерът се амортизира по линейния метод за срок от 2 години.

2.5 Обезценка на активите

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се тестват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.6 Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние, които се класифицират като дългосрочни.

2.7 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя по метода "средно претеглена стойност".

Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи. Дружеството отчита като материални запаси чипове и четци, чието използване не е лимитирано в рамките на един отчетен период.

2.8 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва методът на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална загуба от обезценка.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на загубата от обезценка се признава в текущия резултат.

2.9 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти.

В отчета за финансовото състояние, овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Собствен капитал

Дружеството отчита собствения си капитал по номиналната стойност на регистрираните в съда акции.

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Разходите по емитирането на акции или опции, или директно свързани с бизнескомбинация, са включени в цената на придобиване.

2.11 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Впоследствие, заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

2.12 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникващи между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовия отчет. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, които се очаква да действат за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.13 Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиентът е приел стоката, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

2.14 Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14 Финансов лизинг (придължение)

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

2.15 Съвместно контролирани дейности

По отношение дяловете си в съвместно контролирани дейности, Дружеството признава във финансовите си отчети:

- Контролираните от него активи и поетите от него пасиви, и
- Направените от него разходи и собствения му дял в приходите, реализирани от продажбата на услуги от съвместното предприятие, пропорционално на неговия дял.

2.16 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в бележка 24.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ И КЛЮЧОВИ ИЗТОЧНИЦИ НА НЕСИГУРНОСТ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Значими приблизителни оценки и преценки са направени при определяне на разхода за данъци и при определяне на размера на обезценката на вземания от клиенти и полезния срок на активите.

4. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2011	599	242	333	1,174
Придобити	7	19	-	26
Отписани	(50)	(7)	-	(57)
Салдо на 31 декември 2011	556	254	333	1,143
Отписани	(4)	(7)	-	(11)
Салдо на 31 декември 2012	552	247	333	1132
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2011	(121)	(45)	-	(166)
Начислена	(143)	(54)	-	(197)
Отписана	49	3	-	52
Салдо на 31 декември 2011	(215)	(96)	-	(311)
Начислена	(129)	(53)	-	(182)
Отписана	3	3	-	6
Салдо на 31 декември 2012	(341)	(146)	-	(487)
Балансова стойност към 1 януари 2011	478	197	333	1,008
Балансова стойност към 31 декември 2011	341	158	333	832
Балансова стойност към 31 декември 2012	211	101	333	645

Наличната техника на Дружеството към 31 декември 2012, предназначена за ползване във връзка с доставка на удостоверителни услуги съгласно чл.28 от Наредбата за дейността на доставчиците на удостоверителни услуги е следната:

Наименование	Стойност
1. Преносим компютър HP Compaq	1
2. Блейд център	20
3. Блейд център	21
4. Сървър IBM x3650	1
5. Database Сървър	2
6. Firewall Сървър	1
7. Сървърен Рак	1
8. Превключвател	1
9. Суич Juniper EX 4200 48 порта	6
10. Сърв. конфиг.IBM x3650	5
11. Сървър IBM x3550	1
12. Криптосървър	14
	74

5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти и софтуер	Лицензи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2011	7,235	17	1,499	8,751
Придобити	-	-	100	100
Салдо на 31 декември 2011	7,235	17	1,599	8,851
Придобити	-	-	146	146
Салдо на 31 декември 2012	7,235	17	1,745	8,997
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2011	(282)	(1)	-	(283)
Начислена	(1,084)	(2)	(2)	(1,088)
Салдо на 31 декември 2011	(1,366)	(3)	(2)	(1,371)
Начислена	(1,083)	(2)	(3)	(1,088)
Салдо на 31 декември 2012	(2,449)	(5)	(5)	(2,459)
Балансова стойност към 1 януари 2011	6,953	16	1,499	8,468
Балансова стойност към 31 декември 2011	5,869	14	1,597	7,480
Балансова стойност към 31 декември 2012	4,786	12	1,740	6,538

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Чипове, четци и карти	28	9
	28	9

7. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 и 2011 включват:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Данъчни загуби за пренасяне от 2008	146	146
Данъчни загуби за пренасяне от 2009	126	126
Данъчна загуба за пренасяне от 2010	112	112
Непризнат разход по натрупващи се неизползвани отпуски	-	1
Непризнати разходи за лихви по режима на слабата капитализация	31	31
	415	416

8. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Търговски и други вземания	29	20
Парични средства	9	13
	38	33

13. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

На 27 юни 2011 Дружеството е сключило договор за заем със СЕП Сървис ЕАД. Предоставеният паричен заем под формата на кредитна линия е в размер на 250 хил. лв. при лихва в размер на 7% на годишна база. Заемът е предоставен за срок от 9 месеца от момента на подписване на договора, след което заемната сума трябва да бъде възстановена. Срокът е уговорен в полза на Заемателя и същият може да изпълнява (връща) дадената в заем сума предсрочно.

На 01 ноември 2011 е подписан анекс към договора, с който размерът на заема се увеличава до 500 хил. лв., останалите условия по договора остават непроменени. На 25 януари 2012 е подписан следващ анекс към договора, с който размерът на заема се увеличава до 4,000 хил.лв., а срокът на договора се удължава до 31 декември 2013. Към 31 декември 2012 салдото на заема е в размер на 3, 045 хил. лв.

14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Начислени лихви по получени заеми (бел. 24)	148	102
Задължения към доставчици	91	81
Задължения към персонала	27	34
Задължения по финансов лизинг (бел. 14)	-	46
Други	1	2
	267	265

Всички задължения на Дружеството са деноминирани в лева. Справедливата им стойност е равна на балансовата стойност.

15. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
	Настояща стойност	Настояща стойност
До 1 година	-	46
	-	46

Към края на 2012 Дружеството няма задължения по лизингови договори.

Към 31 декември 2011 Дружеството е страна по 7 лизингови договора с „Интерлийз" ЕАД (31 декември 2009: 9 договора) за закупуване на хардуер и друга техника, които ще съставляват хардуерната част на системата за електронни плащания. Срокът за изплащане на задълженията по лизинговите договори е между 1 и 11 месеца.

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
	Минимални лизингови вноски	Минимални лизингови вноски
До 1 година	-	47
	-	47

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

През януари 2011 Дружеството издава облигационен заем на стойност 1 млн. евро (1,956 хил. лв.), разделен на 1 000 броя облигации с номинална стойност 1,000 евро всяка (1,956 лв.).

Срокът на емисията е 12 месеца, а лихвата – 9%. (виж бел. 28)

През януари 2012 Дружеството връща облигационен заем емитиран на 20.01.2011г. на стойност 1 млн. евро (1,956 хил. лв.). Облигационната емисия е закрита.

През септември 2011 Дружеството издава втора емисия облигации на стойност 500 хил. евро (978 хил лв.), разделен на 500 броя облигации с номинална стойност 1,000 евро всяка (1,956 лв.). Срокът на емисията е 12 месеца, а лихвата – 9%.

През септември 2012 Дружеството връща облигационен заем емитиран на 07.09.2011г. на стойност 500 хил. евро (978 хил. лв.). Облигационната емисия е закрита.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ И ОСИГУРОВКИ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Данък върху доходи от трудови правоотношения	3	5
Осигуровки	5	11
	8	16

Задълженията за данък и осигуровки са върху заплати за 2012 и са изплатени през януари 2013.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА НЕПОЛЗВАНИ ОТПУСКИ

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Начисления за неизползвани отпуски към края на текущата година	4	8
	4	8

19. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Приходи от продажби на услуги, в това число:		
• Приходи от съвместно контролирана дейност	-	69
• Обслужване на ПОС терминална инфраструктура	3	8
• Универсален електронен подпис РО	2	7
• КЕП удостоверителни услуги	13	-
• Мобилно банкиране и плащане	1	2
• Други услуги	-	6
	19	92

19. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приходите от съвместно контролирана дейност представляват приходи от участие в консорциум „СЕП – Спектър", създаден за реализиране на проект за разработване и внедряване на софтуеър за управление на инфраструктура с публичен ключ. Консорциумът е създаден на основата на споразумение между двама контролиращи съдружници, всеки от които изпълнява различни дейности за осъществяване на проекта. Стойността на проекта е 383 хил. лв., от които делът на Дружеството е 343 хил. лв. или 90%. Проектът се състои от две фази, първата от които е завършена до края на 2010, а втората през април 2011.

Приходите от съвместна дейност през 2011 са признати пропорционално на дела на Дружеството от общите приходи на консорциума на база етап на завършеност към отчетната дата.

През 2012 г. Дружеството не е реализирало приходи от съвместно контролираната дейност.

20. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Универсален електронен подпис	3	2
	3	2

21. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разходи за персонала	458	857
Разходи за други външни услуги	211	340
Разходи за амортизации	1,271	1,285
Разходи за наем (оперативен лизинг)	-	76
Консултантски услуги	21	51
Разходи за материали	3	7
Разходи за командировки	4	3
Други еднократни разходи	1	11
	1,969	2,630

Разходите за консултантски услуги включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Одит	10	30
Финансови и правни услуги	11	21
	21	51

21. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Разходите за други външни услуги включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Хостинг	106	112
Консултантски услуги по проект на консорциум „СЕП – Спектър"		43
Комуникации	27	40
Такси, свързани с дейността	33	34
Инсталиране на мобилен портфейл	-	-
Комунални услуги	6	39
Други	39	72
	211	340

22. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Разходи за лихви	(391)	(341)
Приходи от лихви	-	11
Банкови такси и комисионни	(1)	(2)
Финансови разходи, нетно	(392)	(332)

23. ДАНЪЦИ

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Загуба преди данъци	(2,342)	(2,868)
Данък изчислен при ставка 10%	234	287
Ефект от непризнат актив по отсрочени данъци върху разликата между счетоводната и данъчната основа на дълготрайните активи	(120)	(119)
Ефект от непризнат данъчен актив върху загуба	(115)	(170)
Разход за данъци	(1)	(2)

Година на възникване на загубата	Краен срок за пренасяне на загубата	Размер на данъчната загуба
2008	2013	1,464
2009	2014	1,262
2010	2015	1,116
2011	2016	1,704
2012	2017	1,147
		6,693

Върху загубата от 2011 и 2012 година в размер на 2,851 хил.лв. не е признат актив по отсрочени данъци, тъй като според ръководството на Дружеството вероятността Дружеството да реализира облагаема печалба, с която да покрие тази загуба, е малка.

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31 декември 2012 Дружеството има следните свързани лица :

- Адванс Екуити Холдинг АД - Компанията – майка (87% собственост от акциите на СЕП);
- Сирма Солюшънс АД - (6.5% собственост от акциите на СЕП);
- Ино Венчърс ООД – (6.5% собственост от акциите на СЕП);
- Спиди Нет АД – Дружество под общ контрол;
- Датикум АД – Дружество под общ контрол;
- Сирма бизнес консултинг АД – Дружество под общ контрол;
- Консорциум СЕП – Спектър ДЗЗД – съвместно контролирана дейност.

През годината Дружеството е извършило сделки със свързани лица и салдата по задължения и вземания са както следва:

Наименование	Вид сделка	31.12.2012	31.12.2011
РАЗХОДИ И ЗАКУПЕНИ АКТИВИ			
Сирма Солюшънс АД	Получени услуги и закупени активи		133
Адванс Екути Холдинг АД	Начислени лихви по получен заем	132	127
Адванс Екути Холдинг АД	Получени услуги		-
СЕП Сървис ЕАД	Лихви по получен заем	189	9
Сирма Бизнес Консултинг АД	Закупени активи		35
Спиди нет АД	Доставка на интернет		9
Датикум АД	Режийни разходи		113
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Адванс Екути Холдинг АД	Получен заем	3,138	1,634
Адванс Екути Холдинг АД	Лихви по получен заем	94	56
Адванс Екути Холдинг АД	Задължения по търговски сделки		-
Сирма Солюшънс АД	Задължения по търговски сделки		-
Спиди нет АД	Задължения по търговски сделки		-
Сирма Бизнес Консултинг АД	Задължения по търговски сделки		-
Датикум АД	Задължения по търговски сделки		-
СЕП Сървис ЕАД	Получен заем	3,045	418
СЕП Сървис ЕАД	Лихви по получен заем	54	5
ПРИХОДИ			
Консорциум СЕП – Спектър ДЗЗД	Приходи от съвместна дейност за реализиране на проект	-	69
СЕП Сървис ЕАД	Продажба на ДМА	9	7

25. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

През отчетния период Дружеството няма начислени и изплатени суми към управленския персонал.

26. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние.

27. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството няма поети ангажименти към датата на отчета за финансовото състояние.

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

28.1 Фактори на финансовия риск

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като експозициите на Дружеството са деноминирани в български лева и малка част в евро.

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Финансови активи	38	33
Финансови пасиви	(6,452)	(5,275)
Краткосрочна експозиция	(6,414)	(5,242)

(ii) Ценови риск

Тъй като Дружеството не разполага с финансови активи за търгуване, не е изложено на ценови риск.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат от промяна на лихвените нива.

Дружеството не притежава лихвоносни финансови активи и по тази причина то не е изложено на рискове от промяна на лихвените нива.

(б) Кредитен риск

Кредитният риск на Дружеството е ограничен до балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета за финансовото състояние. Кредитният риск относно паричните средства се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

28.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането.

Таблицата по-долу анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството според матуритетната им структура към датата на финансовия отчет на база на очакваните суми за уреждането им. Оповестените суми са недисконтирани и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането на финансовите активи и пасиви.

2012	До 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ				
Търговски и други вземания	29		-	29
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ				
Търговски и други задължения	3,314	3,138	-	6,452
2011				
ФИНАНСОВИ АКТИВИ				
Търговски и други вземания	20	-	-	20
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ				
Търговски и други задължения	3,641	1,634	-	5,275

Основната част от търговските и други задължения са: Заем към СЕП Сървис ЕАД – 3,099 хил. лв., както и заем към мажоритарния акционер Адванс Екуити Холдинг АД – 3,232 хил. лв. Задълженията на СЕП България ще бъдат погасени с постъпления от дейността или чрез финансиране от външни източници, или от Адванс Екуити Холдинг АД.

28.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвращаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми се приспаднат паричните средства.

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Заем (бел. 13 и 16)	6,191	4,986
Парични средства и парични еквиваленти (бел. 10)	(9)	(13)
Нетен дълг	6,182	4,973
Общ капитал	1,212	3,545
Коефициент на задлъжнялост	5.10	1.40

29. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Няма значителни събития след датата на отчетния период, които да оказват влияние върху годишния финансов отчет.