

5 Машини и оборудване

Балансовата стойност на машините и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

	Компютърно оборудване ‘000 лв	Стопански инвентар ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	4	1	5
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	4	1	5
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	(4)	(1)	(5)
Отписани активи	-	-	-
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	(4)	(1)	(5)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	-	-	-

	Компютърно оборудване ‘000 лв	Стопански инвентар ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2012 г.	4	1	5
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	4	1	5
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	(4)	-	(4)
Отписани активи	-	-	-
Амортизация	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(4)	(1)	(5)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-	-	-

Машините и съоръженията на дружеството не са заложили като обезпечение.

6 Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуерен лиценз. Балансовата му стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуерни лицензи ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2013 г.	11	11
Новопридобити активи	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	11	11
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2013 г.	(6)	(6)
Отписани активи	-	-
Амортизация	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(8)	(8)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	3	3

	Софтуерни лицензи ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2012 г.	11	11
Новопридобити активи	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	11	11
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2012 г.	(5)	(5)
Отписани активи	-	-
Амортизация	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(6)	(6)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	5	5

Нематериалните активи на дружеството не са заложиени като обезпечение.

7 Търговски вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	77	46
Търговски вземания	77	46

Балансовата стойност на търговските вземания се счита за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са проверени за индикации за обезценка. Не са открити търговски вземания с индикации за обезценка.

Част от търговските вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск.

Вземанията от свързани лица са от Съгласие Асет Мениджмънт АД в размер на 30 хил.лв., ДФ Съгласие Профит 6 хил.лв. и ДФ Съгласие Престиж 3 хил.лв. С най-голям относителен дял от останалите вземания са вземанията от Про Консултантс ООД, Адвокатско съдружие Рашков, Българска корабна компания АД и Класико ЕООД, представляващи такси за предоставени консултантски услуги по договор – общо в размер на 38 хил.лв. Същите ще бъдат уредени през текущата година.

8 Други вземания

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Вземания от дебитори	9	12
Гаранции	5	4
Депозити	-	-
	14	16

9 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Парични средства в брой	2	53
Парични средства по банкови сметки	191	140
	193	193

Паричните средства са съставени от пари на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2013 г. са в размер на 600.40 лв. (съответно 422.32.лв. към 31.12.2012 г.).

10 Собствен капитал

10.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 700 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 500лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2013 Брой	2012 Брой
Издадени и напълно платени акции:	700	700
- в началото на годината	700	700
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	700	700

Към 31.12.2013 г. списъкът с основните акционери на Дружеството с право на глас е представено, както следва:

	2013 Брой акции	%	2012 Брой акции	%
Финанс Консултинг ЕАД	574	82	574	82
Диляна Недялкова Момчилова	63	9	63	9
Магдалена Стефанова Тихолова	63	9	63	9
	100.00		100.00	

10.2 Капитал неизискващ регистрация

Капиталът неизискващ регистрация към 31.12.2013 г. е в размер на 140 хил.лв и е формиран от допълнителни вноски на собствениците.

11 Търговски задължения

	2013 '000 лв	2012 '000 лв
БФБ	1	2
Други	-	-
	1	2

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по

които те са представени в отчета за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

12 Персонал

12.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Разходи за заплати	(26)	(38)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(9)
	<u>(33)</u>	<u>(47)</u>

12.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Задължения по неизползвани отпуски	-	1
Задължения за осигуровки	-	-
	<u>-</u>	<u>1</u>

13 Данъчни задължения

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Начислен ДДС за внасяне	-	1
Начислен ДДФЛ	-	-
	<u>-</u>	<u>1</u>

14 Приходи

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Приходи от продажба на консултантски услуги	43	9
Приходи от комисионни	58	98
	<u>101</u>	<u>107</u>

15 Административни разходи

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Разходи за материали	-	(1)
Разходи за външни услуги	(20)	(21)
Разходи за персонала	(32)	(46)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(2)	(2)
Други разходи	(6)	(6)
	(60)	(76)

16 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2012 г.: 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	30	(2)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	3	-
Действителен разход за данъци	-	-

17 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключовия управленски персонал, Финанс Консултинг АД – мажоритарен собственик на капитала и всички дружества, които чрез Финанс Консултинг АД са свързани с АВС ФИНАНС АД.

17.1 Сделки със свързани лица

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Приходи от комисионни	47	12
- ДФ Съгласие Профит	11	4
- ДФ Съгласие Престиж	10	6
- ДФ Конкорд Фонд-1 акции и облигации	6	2
- ДФ Конкорд Фонд-2 акции и облигации	1	-
- ДФ Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд	14	-
- ДФ Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд	3	-
- ДФ Стандарт Инвестмънт Международен Фонд	2	-

Продажба на услуги	41	-
- Съгласие Асет Мениджмънт АД	33	-
- Конкорд Асет Мениджмънт АД	8	-

17.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите.

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(16)	(15)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)
Общо възнаграждения	(20)	(19)

Дружеството не дава право на своя персонал да ползва ограничени краткосрочни заеми с цел закупуване на ценни книжа и не дава право да използва бизнес контактите на Дружеството с каквато и да била лична цел.

18 Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството

Дружеството съхранява следните ценни книжа на клиенти:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Акции	14249	7 997
Компенсаторни инструменти	161	14
Дългови ценни книжа - облигации	228	890
	14638	8 901

Представените суми са определени посредством публикувани котировки на изброените ценни книжа на активен пазар.

19 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 22. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на

ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

19.1 Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2013 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

31.12.2013 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Парични средства	-	-	-	-	-	193	193
Търговски вземания	77	-	-	-	-	-	77
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	3	3
Други вземания	10	-	-	-	-	4	14
Общо активи	87	-	-	-	-	200	287

31.12.2013 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Задължения към клиенти	-	-	-	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	-	-	-
Задължения към персонала и осигурители	-	-	-	-	-	-	-
Данъчни задължения	-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	1	-	-	-	-	-	1
Общо пасиви	1	-	-	-	-	-	1

19.2 Анализ на пазарния риск

19.2.1 Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31.12.2013 г.

31.12.2013 г.	Лихвен %	Лихвоносни ‘000 лв	Безлихвени ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Парични средства в каса и банка		-	193	193
Търговски вземания		-	46	46
Други нетекущи активи		-	3	3
Други вземания		-	14	14
Общо активи		-	256	256

31.12.2012г.	Лихвен %	Лихвоносни ‘000 лв	Безлихвени ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Парични средства в каса и банка		-	193	193
Търговски вземания		-	46	46
Други нетекущи активи		-	5	5
Други вземания		-	16	16
Общо активи		-	260	260

19.2.2 Валутен риск

Към датата на съставяне на отчета Дружеството няма налични средства и сключени сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

19.3 Анализ на кредитния риск

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски вземания	77	46
Други вземания	14	16
Пари и парични еквиваленти	193	193
Балансова стойност	284	255

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

19.4 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Към 31 декември 2013 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към клиенти	-	-
Търговски задължения	1	-
Общо	1	-

За предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към клиенти	-	-
Търговски задължения	2	-
Общо	2	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

20 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Кредити и вземания:		
Търговски вземания	71	46
Други вземания	14	16
Пари и парични еквиваленти	193	193
	253	255
Финансови пасиви	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Текущи пасиви:		
Задължения към клиенти	-	-
Търговски задължения	1	2
	1	2

21 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да спазва надзорите изисквания;
- да спазва вътрешните правила;
- да подsigурява растяща рентабилност на капитала за акционерите;
- да привлича клиенти;
- да разширява предлаганите услуги;
- да повишава качеството на обслужване на клиентите си;
- да повишава квалификацията на персонала;
- да внедрява нови софтуерни продукти, да повишава ефективността на работа, да автоматизира процесите;

- да повишава качеството на вътрешния контрол.

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба 35 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор. Във всеки един момент собственият капитал на Дружеството е надхвърлял в значителна степен размера на капиталовите изисквания за покриване на всички рискове, свързани с дейността на Дружеството.

22 Събития след датата на отчета

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

23 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28 февруари 2014 г.