



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

АВС ФИНАНС АД

31 декември 2012 г.

Грант Торнтон ООД

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

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44

F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33

E office@gtbulgaria.com

W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите на
АВС ФИНАНС АД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество **АВС ФИНАНС АД** към 31 декември 2012 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **АВС ФИНАНС АД** към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на следното:

1. Пояснение 2.1 Действащо предприятие към финансовия отчет, където е оповестено, че за 2012 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 2 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2012 г. е 234 хил.лв. и акционерният капитал превишава собствения капитал с 94 хил.лв.
2. Чистата стойност на имуществото на **АВС ФИНАНС АД** по смисъла на чл.247а, ал.2 от Търговския закон (ТЗ), е по-ниска от размера на вписания капитал и във връзка с чл.252 от ТЗ, в срок от една година, общото събрание на акционерите на **АВС ФИНАНС АД** следва да вземе решение относно съществуващия проблем, свързан с принципа – предположение за действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Организация и съхранение на клиентските активи в дружеството

Прегледахме разработената и прилагана в **АВС ФИНАНС АД** организация във връзка със съхранението на клиентските активи в дружеството и потвърждаваме, че съхранението им и отчитането им са в съответствие с изискванията на Наредба 38/25.07.2007 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на **АВС ФИНАНС АД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор

28 март 2013 г.
гр. София

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за всеобхватния доход	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	11
Пояснения	12

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012 ГОДИНА

Ръководството представя доклад и финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Този отчет е одитиран от Grant Thornton Ltd.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

АВС ФИНАНС АД е вписано от Агенцията по вписванията в Търговския регистър на СГС с изх.№ 20081217091454 /17.12.2008 г.с ЕИК 200511872. Седалището и адреса на управление на дружеството са гр. София, 1680 , район „Красно село“, ж.к. „Борово“, ул. „Невестина скала“ № 18 вх.А, ет.3, ап.4. Последвала е промяна на седалището и адреса на управление на Дружеството - гр. София, площад Македония № 1. Инвестиционният посредник има лиценз издаден от КФН с Решение № 1248 - ИП / 07.10.2008 г. Капиталът на дружество е в размер на 350 000 (триста и петдесет хиляди) лева, разпределен на 700 (седемстотин) броя обикновени безналични акции с право на един глас в Общото събрание и с номинална стойност от 500 (петстотин) лева всяка. Капиталът на АВС ФИНАНС АД е внесен изцяло към момента на вписването му в търговския регистър.

През 2010 г. АВС ФИНАНС се превърна от еднолично акционерно дружество в АД вследствие на продажбата на всички дялове на едноличния собственик на капитала. Акционери в АВС ФИНАНС АД са както следва: с 82 % участие в капитала на дружеството е Финанс Консултинг АД, Дилиана Недялкова Момчилова с 9 % и Магдалена Стефанова Тихолова с 9 %.

На 26.06.2012 г. фирмата е вписала в Агенцията по вписванията в Търговския регистър на СГС промяна на седалището и адреса на управление на гр. София р-н Възраждане бул. Тодор Александров 141 ет.9.

Съгласно законодателството на Република България сделки с финансови инструменти могат да извършват юридически лица, получили лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник. АВС ФИНАНС АД притежава Лиценз № РГ-03-0230/12.01.2009г. на Комисията за финансов надзор.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано с предмет на дейност:

Инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2 т. 1,2,4.5 и 7 от ЗПФИ. както следва:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- Управление на портфейли;
- Предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловни и

неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка

Допълнителни услуги по чл.5, ал.3 т. 1-5 и т.7 от ЗПФИ, както следва:

- Съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предостави заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти
- Услуги по чл.5, ал.2 т. 1,2,4,5 и т.7 и ал. 3, т.1 - 5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3 т.2 букви Г, Д, Е и И от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по чл.5 ал.3 т.1-5 и по ал.2 т. 1,2,4,5 и т.7 ЗПФИ.

Приходи

Към 31.12.2012 г. АВС ФИНАНС АД отчита приходи в размер на 107 хил.лв. В сравнение с финансовата 2011 г. приходите на дружеството от консултантски услуги са по-малко с 19 хил.лв., а приходите от операции с финансови активи са нараснали с 18 хил.лв. Като цяло, на фона на продължилата и през 2012 г. световна икономическа криза, приходите на дружеството са отбелязали спад само от 1 хил.лв. в сравнение с предходната 2011 г.

Разходи

Към 31.12.2012 г. АВС ФИНАНС АД отчита разходи, свързани с дейността си в размер на 109 хил.лв. В сравнение с финансовата 2011 г. разходите на дружеството са намалели с 1 хил.лв.

Финансов резултат

За финансовата 2012 г. дружеството реализира отрицателен резултат в размер на 2 хил.лв., същият както и през предходната година.

Вероятно бъдещо развитие

Очакванията са дружеството през 2013 г., съответно да повиши приходите си - основните приходи за компанията са комисионните за управление на клиентски портфейли и такси и комисионни от сделки с ценни книжа на БФБ-София АД и на извънборсов пазар.

Планираната стопанска политика през календарната 2013 г. е пряко свързана с обема на средствата на клиенти, които дружеството ще управлява или ще посредничи при сключването на сделки по тяхното управление. Очакванията са те да достигнат 28 000 000 млн. лева. Доходът за ИП се формира като процент от управляваните активи. Периодично ще се провежда обучение на персонала. Не са планирани предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Организационна структура и персонал

Съгласно своя устав АВС ФИНАНС АД има едностепенна система на управление. ИП има следната организационна и управленска структура:

1. Съвет на директорите
2. Изпълнителни членове
3. отдел "Капиталови Пазари";
4. отдел "Управление на клиентски портфейли";
5. отдел "Фронт офис";
6. отдел "Бек офис";
7. отдел "Финансово - Счетоводен";
8. отдел "Нормативно съответствие".

Съветът на директорите има функции и правомощия съгласно Устава на Дружеството.

Отделите осъществяват функции съгласно Правилата за вътрешна организация на Дружеството.

Клонова мрежа на АВС ФИНАНС АД

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Тодор Александров № 141, ет. 9 и няма клонова мрежа.

Инвестиционният посредник има едностепенна система на управление. Органите на ИП са Общото събрание на акционерите, Съвета на директорите.

Членове на Съвета на дружеството са следните лица:

1. Николай Петев Петков
2. Петър Николаев Николов
3. Надя Русева Будинова

В дружеството не са предвидени специални права на членовете на съвета да придобиват акции и облигации на дружеството.

Към датата на изготвяне на този доклад дружеството се представлява съвместно от Николай Петев Петков и Петър Николаев Николов.

През отчетния период членовете на СД на АВС ФИНАНС АД не са сключвали сделки по чл. 240 б от Търговския закон.

Участието на членовете на СД в управлението на други дружества е както следва:

ЗА ВСЕКИ ЧЛЕН ОТДЕЛНО

1. Николай Петев Петков- няма участие

2. Петър Николаев Николов - Изпълнителен директор на УД Съгласие Асет Мениджмънт
3. Надя Русева Будинова - Председател на СД на УД Съгласие Асет Мениджмънт
-Председател на СД на ИД Конкорд Фонд 2-Акции

Основни рискове

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Основен рисков фактор през 2012 г. за Република България е продължилата Световната финансова криза и отражението ѝ върху капиталовите пазари. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност в български левове. Няма договори за заем или предстоящи плащания деноминирани в чужда валута, от което следва, че валутно-курсните рискове са сведени до минимум. Понастоящем курсът на лева е фиксиран към курса на еврото.

Лихвен риск

АВС ФИНАНС АД не разполага с лихвоносни активи с фиксирани лихви, като ресурс, който да се предоставя на срочни и безсрочни депозити, съгласно нормативните изисквания. В страната съществува риск от понижение на лихвените проценти, съответно понисък доход от лихви за всички дружеството. Дружество няма кредити към края на отчетния период.

Кредитен риск

Според ръководството, АВС ФИНАНС АД не е изложено на значителен кредитен риск.

Ликвиден риск

АВС ФИНАНС АД е длъжно да поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, съгласно Наредба 38 за изискванията към дейността на ИП, както и е длъжно да изготвя месечни и шестмесечни отчет за капиталовата си адекватност и ликвидност.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на обичайния пазарен риск, пред който са изправени и всички останали участници на капиталовия пазар в България и по света.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да представя финансовия отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството потвърждава, че дружеството е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че

при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2012 г. е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансова отчетност, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

15 февруари 2013 г.

Представяващи:

Петър Николов

Николай Петков



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	5	-	1
Нематериални активи	6	5	6
		<u>5</u>	<u>7</u>
Текущи активи			
Търговски вземания	7	46	49
Други вземания	8	16	15
Пари и парични еквиваленти	9	193	199
		<u>255</u>	<u>263</u>
Общо активи		<u>260</u>	<u>270</u>

Изготвил:


(Елза Фролошка)

Изпълнителен директор:


(Николай Петков)

Председател на
Съвета на директорите:


(Петър Николов)

Дата: 14.02.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:


(д-р Мариана Михайлова)



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

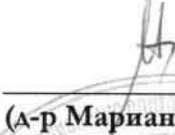
	Пояснения	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	350	350
Капитал неизискащ регистрация	10.2	140	140
Непокрита загуба от предходни периоди		(232)	(230)
Загуба за текущия период		(2)	(2)
Общо собствен капитал		256	258
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения по парични средства на клиенти	14	-	3
Търговски задължения	11	2	4
Задължения към персонала и осигурителни институции	12	1	3
Данъчни задължения	13	1	-
Други задължения		-	2
		4	12
Общо пасиви		4	12
Общо собствен капитал и пасиви		260	270

Изготвил: 
 (Елиза Фроловска)

Изпълнителен директор: 
 (Николай Петков)

Председател на
 Съвета на директорите: 
 (Петър Николов)

Дата: 14.02.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: 
 (д-р Мариана Михайлова)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 12 до 35 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснения	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Приходи	15	107	107
Административни разходи	16	(76)	(89)
Разходи за комисионни за посредническа дейност		(33)	(21)
Приходи от лихви	17	-	1
Загуба преди данъци		(2)	(2)
Разходи за данъци, нетно	18	-	-
Загуба за годината		(2)	(2)
Общо всеобхватна загуба за годината		(2)	(2)

Изготвил: 
(Елиза Фролошка)

Изпълнителен директор: 
(Николай Петков)

Дата: 14.02.2013 г.

Председател на
Съвета на директорите: 
(Петър Николов)

Заверил съгласно одиторски доклад: 
(А-р Мариана Михайлова)



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

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Капитал неизискващ регистрация	Непокрита загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	350	140	(232)	258
Загуба за годината до 31 декември 2012 г.	-	-	(2)	(2)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2012 г.	350	140	(234)	256

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Капитал неизискващ регистрация	Непокрита загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	350	140	(230)	260
Загуба за годината до 31 декември 2011 г.	-	-	(2)	(2)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2011 г.	350	140	(232)	258

Изготвил:

(Елиза Фролошка)

Изпълнителен директор:

(Николай Петков)

Председател на
Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 14.02.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 12 до 35 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	22	42
Плащания към търговски контрагенти	(26)	(25)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(46)	(64)
Плащания за лихви и комисионни	(17)	1
Плащания за данъци	-	(9)
Други парични потоци	5	(38)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(62)	(93)
Инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност	95 976	54 198
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност	(95 920)	(54 128)
Паричен поток от инвестиционна дейност	56	70
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(6)	(23)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	199	222
Пари и парични еквиваленти в края на годината	193	199

Изготвил:

(Елза Фролошка)

Изпълнителен директор:

(Николай Петков)

Председател на
 Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 14.02.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

(д-р Мариана Михайлова)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 12 до 35 представляват неразделна част от него.

Пояснения

1 Обща информация

АВС ФИНАНС е регистрирано като еднолично акционерно дружество, чиито акции не се търгуват на борсата. През 2010 г. АВС ФИНАНС се трансформира от еднолично акционерно дружество в АД вследствие продажбата на всички дялове на едноличния собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр.София, бул.Тодор Александров № 141, ет.9.

Предметът на дейност на АВС ФИНАНС АД е извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1,2,4,5 и 7 от ЗПФИ, а именно:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- Управление на портфейли;
- Предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- Предлагање за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

Дружеството предлага на своите клиенти и допълнителни услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и т.7 от ЗПФИ, както следва:

- Съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предостави заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- Услуги по чл.5, ал.2, т.1,2,4,5 и т.7 и ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3, т.2 букви Г, Д, Е и И от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и по ал.2, т.1,2,4,5 и т.7 ЗПФИ.

АВС ФИНАНС АД притежава Лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-0230/12.01.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор. Като такъв дружеството е пълноправен член на БФБ-София АД и на Централен депозитар АД.

Системата на управление на АВС ФИНАНС АД е едностепенна. Орган на управление е Съветът на директорите в състав: Николай Петев Петков, Петър Николаев Николов и Надя Русева Будинова.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

2.1 Действащо предприятие

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

За 2012 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 2 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2012 г. е 234 хил.лв. и акционерният капитал превишава собствения капитал с 94 хил.лв.

Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез самофинансиране, повишаване ефективността на дейността и финансова подкрепа от Дружеството-майка в случай на необходимост, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

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

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

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

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

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

приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

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

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

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

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

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

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

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

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Не се очакват съществени промени за дружеството, тъй като то не прилага метода на коридора или не признава всички актюерски печалби ли загуби директно в печалбата или загубата.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

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

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

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

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

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

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

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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