



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

АВС ФИНАНС АД

31 декември 2014 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Пояснения	6-26

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2014 ГОДИНА

Ръководството представя доклада и финансовия отчет към 31 декември 2014 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“, жк. „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 - ИИ / 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 вписан 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, Диляна Неякова 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.

На 07.11.2013 г. вследствие продажба на акции Финанс Консултинг АД намали акционерното си участие на 49,71%.

Акционери в Дружеството са и „Холдинг Център“ АД с 9,71%, „Сила Холдинг“ АД – с 9,29 %, „НИК“ АД – с 9% и „Финанс Инфо Асистанс“ АД – с 4,29%.

През 2014 г.Финанс Консултинг АД променя името си на Усб Финанс Холдинг АД, като към 31.12.2014 г. акционерното му участие в капитала на АВС Финанс АД се запазва 49,71%.

Към 31.12.2014 г. „Холдинг Център“ АД запазва акционерното си участие в капитала на 9,71%,

Към 31.12.2014 г. „Сила Холдинг“ АД запазва акционерното си участие в капитала на 9,29 %.

Към 31.12.2014 г. „НИК“ АД запазва акционерното си участие в капитала на 9%

Към 31.12.2014 г. „Финанс Инфо Асистанс“ АД запазва акционерното си участие в капитала на 4,29%.

През 2014 г. Диляна Недилкова Момчилова и Магдалена Стефанова Тихолова прехвърлят своите акции съответно на

Блясък ЕООД, което придобива 9,00 %от капитала на АВС Финанс АД,

Холдинг Нов век АД, , което придобива 9,00 %от капитала на АВС Финанс АД.

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 № РІ -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 клиенти;
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловна 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 слияния 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, А, 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 31.12.2014 г. АВС ФИНАНС АД отчита приходи в размер на 49 хил.лв. В сравнение с финансовата 2013 г. приходите на дружеството от консултантски услуги са по-малко с 42 хил.лв., а приходите от операции с финансови активи са намалели с 10 хил.лв. Като цяло, на фона на продължилата и през 2014 г. световна икономическа криза, приходите на дружеството са отбелязали спад от 52 хил.лв. в сравнение с предходната 2013 г.

Разходи

Към 31.12.2014 г. АВС ФИНАНС АД отчита разходи, свързани с дейността си в размер на 67 хиляди. В сравнение с финансовата 2013 г. разходите на дружеството са намалели с 4 хиляди.

Финансов резултат

За финансовата 2014 г. дружеството реализира отрицателен финансов резултат в размер на 18 хиляди.

Вероятно бъдещо развитие

Очакванията са дружеството през 2015 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, както и от консултантски услуги.

Планираната стопанска политика през календарната 2015 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 приходите да достигнат 100 000 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 с 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. Пада Русева Будинова

АВС ФИНАНС АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2014 г.

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 ОТКАЗАНО

1. Николай Петев Петков - няма участие
2. Петър Николаев Николов - Изпълнителен директор на УД Съгласие Асет Мениджмънт
3. Наля Русева Будилова - Председател на СД на УД Съгласие Асет Мениджмънт

Основни рискове

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. 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 депонирани 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 е предоставило част от активите си на срочен депозит, съгласно нормативните изисквания. В сираната съществува риск от понижаване на лихвените проценти, съответно по-нисък доход от лихви за всички дружества. Ръководството на Инвестиционния посредник управлява лихвения риск и го поддържа в рамките на приспадени параметри, като работи по посока минимизиране на лихвения риск чрез взаимно свързано управление на пасивите и активите. Дружеството 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 ЗПФИ и 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 финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна 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 2014 г. е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че 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.

27 февруари 2015 г.

Представяващи:

Петър Николов

Николай Петков



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Парисвене Николов №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 2014 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за печалбата или загубата и други всеобхватен 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 необходими 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 стичните 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 умесността 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 2014 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 Действашо предприятие към финансовия отчет, където е оповестено, че за 2014 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 18 хил. лв., патрупаната загуба към 31 декември 2014 г. е 222 хил.лв. и акционерният капитал превишава собствения капитал с 82 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 2014 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2014 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 съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността е носи от ръководството.

Марий Апостолов
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за
одита

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



30 март 2015 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	2	3
		2	3
Текущи активи			
Търговски вземания	7	38	77
Други вземания	8	14	14
Пари и парични еквиваленти	9	217	193
		269	284
Общо активи		271	287

Изготвила: 
(Ганя Иванова)

Изпълнителен директор: 
(Николай Петков)

Председател на
Съвета на директорите: 
(Петър Николов)

Дата: 27.02.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2015 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	350	350
Капитал неизискуващ регистрация	10.2	140	140
Непокрита загуба от предходни периоди		(204)	(234)
Печалба / (загуба) за текущия период		(18)	30
Общо собствен капитал		268	286
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	11	1	1
Задължения по парични средства на клиенти		2	-
		3	1
Общо пасиви		3	1
Общо собствен капитал и пасиви		271	287

Изготвил: 
 (Таня Иванова)

Изпълнителен директор:

(Николай Петков)

Председател на
 Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 27.02.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие

д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснения	2014 '000 лв	2013 '000 лв
Приходи	13	49	101
Административни разходи	14	(57)	(60)
Разходи за комисионни за посредническа дейност		(10)	(11)
Печалба/(загуба) преди данъци		(18)	30
Разходи за данъци, нетно	15	-	-
Печалба/(загуба) за годината		(18)	30
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		(18)	30

Изготвил: 
(Таня Иванова)

Изпълнителен директор: 

Председател на
Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 27.02.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2015 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до 26 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Капитал неизискващ регистрация	Непокрита Печалба/ (загуба)	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	350	140	(204)	286
Загуба за годината до 31 декември 2014 г.	-	-	(18)	(18)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2014 г.	350	140	(222)	268

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Капитал неизискващ регистрация	Непокрита Печалба/ (загуба)	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	350	140	(234)	256
Печалба за годината до 31 декември 2013 г.	-	-	30	30
Общо всеобхватен доход	-	-	30	30
Салдо към 31 декември 2013 г.	350	140	(204)	286

Изготвил: 
 (Ганя Иванова)

Изпълнителен директор: 
 (Николай Петков)

Председател на
 Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 27.02.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за аудита



Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	85	70
Плащания към търговски контрагенти	(38)	(38)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(28)	(32)
Постъпления/Плащания за лихви и комисионни	1	-
Други парични потоци	-	9
Нетен паричен поток от оперативна дейност	20	9
Инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност	4 137	4 172
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност	(4 133)	(4 181)
Паричен поток от инвестиционна дейност	4	(9)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	24	-
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	193	193
Пари и парични еквиваленти в края на годината	217	193

Изготвил: 
 (Таня Иванова)

Изпълнителен директор: 

Председател на
Съвета на директорите:

(Петър Николов)

Дата: 27.02.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до 26 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;
- Предлагане 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 поглъщане 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 № РІ -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 еднопосочна. Орган на управление е Съветът на директорите в състав: Николай Петев Петков, Петър Николаев Николов и Надя Русева Будилова.

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 2013 г.), освен ако не е посочено друго.

2.1 Действащо предприятие

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

За 2014 г. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 18 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2014 г. е 222 хил.лв. и акционерният капитал превъзлиза собствения капитал с 82 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 2014 г.:

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.

3.2 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 все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15:

- заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения
- въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол
- променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време
- води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите.

МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход:

- по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите
- в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.

Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 15.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на цитирания отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход.

4.4 Приходи и разходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествениrabati, направени от Дружеството.

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. Ако се разменят несходни активи, приходът се признава по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Когато справедливата стойност на получените стоки и услуги не може надеждно да бъде

оценена, приходът се оценява по справедливата стойност на предадените стоки и услуги, коригирана със сумата на всички преведени парични средства или парични еквиваленти.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Печалбата или загубата от отписване на даден актив се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива и се отразява в Отчета за всеобхватния доход. Печалбите или загубите в резултат на продажба на нетекучи активи се отразява в Отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба / (загуба) от продажба на нетекучи активи”.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

4.5 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените пряко разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуерен продукт 7 години

Амортизацията е включена в административните разходи в перо “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството извършва внимателна пресценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Пресценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на отчета за финансовото състояние. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.6 Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички прски разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|----------------------|----------|
| • Стопански инвентар | 7 години |
| • Компютри | 2 години |

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.7 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индигират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица пропорционално на балансовата им стойност. Ръководството на Дружеството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.8 Финансови активи

Финансовите активи включват следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в Отчета за всеобхватния доход или директно в собствения капитал на Дружеството.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедлива стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, за да се определи дали са налице

обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за всеобхватния доход при начисляването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Кредити и вземания в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търуват на активен пазар. Засमितе и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в Отчета за всеобхватния доход за текущия период. По-голямата част от търговските и други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на отчета за финансовото състояние или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

4.9 Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собственния капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на отчета за финансовото състояние. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на отчета за финансовото състояние. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

4.10 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити.

4.11 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на смитираните акции.

От регистрирането на АВС ФИНАНС АД не е отчитана печалба, поради което няма заделени резерви.

Непокритата загуба включва непокрити загуби от минали години.

4.12 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неисползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.13 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

4.14 Значими пренески на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите пренески на Ръководството при прилагането на счетоводната политика на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.15.

4.15 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица **предположения, оценки и допускания** относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.15.1 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2014 г. Ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

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 2014 г.	4	1	5
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	4	1	5
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	(4)	(1)	(5)
Отписани активи	-	-	-
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	(4)	(1)	(5)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	-	-	-

	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.	-	-	-

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 2014 г.	11	11
Новопридобити активи	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	11	11
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2014 г.	(8)	(8)
Отписани активи	-	-
Амортизация	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(9)	(9)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	2	2

	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

Нематериалните активи на дружеството не са заложили като обезпечение.

7 Търговски вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	38	77
Търговски вземания	38	77

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.

С най-голям относителен дял от вземанията са 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 36 хил.лв. Същите ще бъдат уредени през текущата година.

8 Други вземания

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Вземания от дебитори	8	9
Гаранции	6	5
	14	14

9 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Парични средства в брой	2	2
Парични средства по банкови сметки	13	191
Банкови депозити	202	-
	217	193

Паричните средства са съставени от пари на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2014 г. в размер на 2185.30 лв. (съответно 600.40 лв. към 31.12.2013 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 500 лв. 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.

	2014 Брой	2013 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 31.12.2014 г. Списъкът с основните акционери на Дружеството с право на глас е представено, както следва:

	2014 Брой акции	%
Уеб Финанс Холдинг АД	348	49.71
Холдинг Център АД	68	9.71
Сила Холдинг АД	65	9.29
НИК АД	63	9.00
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	30	4.29
Блясък ЕООД	63	9.0
Холдинг НОВ ВЕК АД	63	9.0
	100.00	

10.2 Капитал неизискващ регистрация

Капиталът неизискващ регистрация към 31.12.2014 г. Е в размер на 140 хил.лв и е формиран от допълнителни вноски на собствениците.

11 Търговски задължения

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
БФБ	-	1
Други	1	-
	1	1

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:

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Разходи за заплати	(24)	(26)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(7)
	(29)	(33)

13 Приходи

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Приходи от продажба на консултантски услуги	1	43
Приходи от лихви	3	-
Приходи от комисионни	45	58
	49	101

14 Административни разходи

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Разходи за външни услуги	(21)	(20)
Разходи за персонала	(29)	(32)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(2)	(2)
Други разходи	(5)	(6)
	(57)	(60)

15 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2013 г.: 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	(18)	30
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	3
Действителен разход за данъци	-	-

16 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.

16.1 Сделки със свързани лица

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Приходи от комисионни	34	47
- ДФ Съгласие Профит	6	11
- ДФ Съгласие Престиж	3	10
- ДФ Конкорд Фонд-1 акции и облигации	3	6
- ДФ Конкорд Фонд-2 акции и облигации	12	1
- ДФ Конкорд Фонд-3 Сектор Недвижими Имоти	1	-
- ДФ Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд	7	14
- ДФ Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд	1	3
- ДФ Стандарт Инвестмънт Международен Фонд	1	2
Продажба на услуги:	1	41
- Съгласие Асет Мениджмънт АД	1	33
- Конкорд Асет Мениджмънт АД	-	8

16.2 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(15)	(16)
Разходи за социални осигуровки	(3)	(4)
Общо възнаграждения	(18)	(20)

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.

17 Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството

Дружеството съхранява следните ценни книжа на клиенти:

	2014 ‘000 лв	2013 ‘000 лв
Акции	7 559	14 249
Компенсаторни инструменти	3	161
Дългови ценни книжа - облигации	61	228
	7623	14 638

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

18 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.

18.1 Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2014 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

31.12.2014 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	-	-	-	-	-	215	215
Търговски вземания	38	-	-	-	-	-	38
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	2	2
Други вземания	8	-	-	-	-	6	14
Общо активи	87	-	-	-	-	226	269

31.12.2014 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
Търговски и други задължения	1	-	-	-	-	-	1
Общо пасиви	1	-	-	-	-	-	1

18.2 Анализ на пазарния риск

18.2.1 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 31.12.2014 г.

31.12.2014 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
Парични средства в каса и банка	3.00	202	13	215
Търговски вземания	-	-	38	38
Други нетекущи активи	-	-	2	2
Други вземания	-	-	14	14
Общо активи		202	67	269

31.12.2013 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
Парични средства в каса и банка	-	-	193	193
Търговски вземания	-	-	77	77
Други нетекущи активи	-	-	3	3
Други вземания	-	-	14	14
Общо активи		-	287	287

18.2.2 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.

18.3 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, депозирани 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:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски вземания	38	77
Други вземания	14	14
Пари и парични еквиваленти	215	193
Балансова стойност	267	284

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.

18.4 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 - ежеседмично 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 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски задължения	1	-
Общо	1	-

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

31 декември 2013 г.

Търговски задължения
 Общо

Текущи	
До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
'000 лв.	'000 лв.
1	-
1	-

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.

19 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи

	2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Кредити и вземания:		
Търговски вземания	38	77
Други вземания	14	14
Пари и парични еквиваленти	215	193
	267	284

Финансови пасиви

	2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Текущи пасиви:		
Търговски задължения	1	1
	1	1

20 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.

21 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.

22 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27 февруари 2015 г.