Sofia, Otets Paisiy 44
en. 2, office 3
tel: 02 952 57 14; 02 400 14 14

auditlink
audit company

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ ВЪВ ВИТОША ВЕНЧЪРС АД

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Витоша Венчърс АД**, гр. София (Дружеството), включващ баланс към 31 декември 2012 година, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.
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 неточности, отклонения и несъответствия 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 мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на **Витоша Венчърс АД** към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приложими в България.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2012 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет за 2012 година.

Регистриран одитор:

Даниел Барутев

10 април 2013 година
гр. София, България

0549 Даниел Барутев Регистриран одитор

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на *Витоша Венчърс АД*

ЕИК *131157171*

адрес *България, гр. София, ул. Енос № 2, ет. 5*

към *31/12/2012*

АКТИВ

	Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) текуща година	предходна година
	а	1	2
А.	**Записан, но невнесен капитал**		
Б.	**Нетекущи (дълготрайни) активи**		
I	*Нематериални активи*		
	Общо за група I:	*0*	*0*
II.	*Дълготрайни материални активи*		
1	Земи и сгради, в т.ч.:	697	0
	- Сгради	697	
	Общо за група II:	*697*	*0*
III.	*Дългосрочни финансови активи*		
1	Дългосрочни инвестиции	53	8
2	номинална стойност .....хил. лв.	X	X
	Общо за група III:	*53*	*8*
IV.	*Отсрочени данаци*		
Общо раздел Б:		**750**	**8**
В.	**Текущи (краткотрайни) активи**		
I.	*Материални запаси*		
	Общо за група I:	*0*	*0*
II.	*Вземания*		
1	Други вземания,в т.ч.		6
	Общо за група II:	*0*	*6*
III.	*Инвестиции*		
	- номинална стойност .... хил. лв.	X	X
	Общо за група III:	*0*	*0*
IV.	*Парични средства*		
1	В безсрочни сметки (депозити)	46	76
	Общо за група IV:	*46*	*76*
Общо за раздел В:		**46**	**82**
Г.	**Разходи за бъдещи периоди**		
Сума на актива (А+Б+В+Г)		**796**	**90**

ПАСИВ

	Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) текуща година	предходна година
	а	1	2
А.	**Собствен капитал**		
I.	*Записан капитал*	*800*	*100*
II.	*Премии от емисия*		
III	*Резерв от последващи оценки*	(7)	(8)
IV	*Резерви*		
1	Законови резерви	41	41
	Общо за група IV:	*41*	*41*
V	*Натрупана печалба (загуба) от минали години*		
	- Непокрита загуба	(43)	(47)
	Общо за група V:	*(43)*	*(47)*
VI	*Текуща печалба (загуба)*	5	4
Общо раздел А:		**796**	**90**
Б.	**Провизии и сходни задължения**		
Общо за раздел Б:		**0**	**0**
В.	**Задължения**		
Общо раздел В:		**0**	**0**
Г.	**Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.**		
Общо раздел Г:		**0**	**0**
Сума на пасива (А+Б+В+Г)		**796**	**90**

Дата: 01/03/2013

Съставител: .....
Любомир Янков

Ръководител: .....
Борислав Никлев

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад
.....
Регистриран одитор
Даниел Барутев, No 549

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД СОФИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на *Витоша Венчърс АД*

ЕИК *131157171*

адрес *България, гр. София, ул. Енос № 2, ет. 5*

за *1.1.2012 - 31.12.2012*

Наименование на разходите		Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а		1	2
А. Разходи			
1	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		
2	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	1	1
	б) външни услуги	1	1
3	Разходи за персонал, в т.ч.	0	0
4	Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	0	0
5	Други разходи, в т.ч.		
	Общо разходи за оперативната дейност (1+2+3+4+5):	*1*	*1*
6	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		
7	Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:		
	Общо финансови разходи (6+7):	*0*	*0*
8	**Общо разходи за дейността**	1	1
9	**Печалба от обичайна дейност**	5	4
10	*Извънредни разходи*		
	Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+10)	1	1
11	**Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)**	5	4
12	*Разходи за данъци*	*0*	*0*
13	**Печалба (11-12)**	5	4
Всичко (Общо разходи + 12+13)		6	5

Наименование на приходите		Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а		1	2
Б. Приходи от обичайна дейност			
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	0	0
2	Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
3	Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
4	Други приходи, в т.ч.:		
	Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4):	*0*	*0*
5	Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.		
6	Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекуши (дългосрочни) активи, в т.ч.		
7	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	6	5
	Общо финансови приходи (5+6+7):	*6*	*5*
8	**Общо приходи от дейността**	6	5
9	**Загуба от обичайна дейност**	0	0
10	*Извънредни приходи*		
	Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+10)	6	5
11	**Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)**	0	0
12	**Загуба (11+ 12 от раздел А)**	0	0
Всичко (Общо приходи +12)		6	5

Дата: 01/03/2013

Съставител: .....

Любомир Янков

Ръководител: .....

Борислав Никлев

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД СОФИЯ

0542

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад

.....

Регистриран одитор Даниел Барутев, No 549

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на *Витоша Венчърс АД*

ЕИК *131157171*

адрес *България, гр. София, ул. Енос № 2, ет. 5*

за *1.1.2012 - 31.12.2012* *(хил. лева)*

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а		1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти			0		1	(1)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)		**0**	**0**	**0**	**0**	**1**	**(1)**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		697	(697)			0
2	Други парични потоци от инвестиционната дейност		44	(44)			0
Всичко парични потоци от инвест. дейност (Б)		**0**	**741**	**(741)**	**0**	**0**	**0**
В. Парични потоци от финансова дейност				0			
1	Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	700		700			0
2	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	11		11			0
Всичко парични потоци от финансовата дейност		**711**	**0**	**711**	**0**	**0**	**0**
Г. Изменение на паричните средства през периода		**711**	**741**	**(30)**	**0**	**1**	**(1)**
Д. Парични средства в началото на периода				**76**			**77**
Е. Парични средства в края на периода				**46**			**76**

Дата: . 01/03/2013

Съставител: ..... Любомир Янков

Ръководител: ..... Борислав Николев

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД СОФИЯ

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад

Регистриран одитор Даниел Барутев, No 549

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ***Витоша Венчърс АД***

ЕИК ***131157171***

адрес ***България, гр. София, ул. Енос № 2, ет. 5***

за ***1.1.2012 - 31.12.2012***

(хил. лева)

	Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
					Законови резерви	Резерв, свързан с изкупени собствени	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
	a	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*	*11*
1	**Салдо в началото на отчетния период**	**100**		**(8)**	**41**				**4**	**(47)**		**90**
2	Промени в счетоводната политика											0
3	Грешки											0
4	**Салдо след промени в счетоводната политика и грешки**	**100**	**0**	**(8)**	**41**	**0**	**0**	**0**	**4**	**(47)**	**0**	**90**
5	Изменения за сметка на собствениците в т.ч.:	700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	700
	увеличение	*700*										*700*
6	Финансов резултат за текущия период										5	5
7	Разпределения на печалба											0
8	Покриване на загуба								(4)	4		0
9	Последващи оценки на активи и пасиви	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
	увеличение			*1*								*1*
10	Други изменения в собствения капитал											0
11	**Салдо към края на отчетния период**	**800**	**0**	**(7)**	**41**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(43)**	**5**	**796**
12	Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											0
13	**Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период**	**800**	**0**	**(7)**	**41**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(43)**	**5**	**796**

Дата: 01/03/2013

Съставител: ..... Любомир Янков

Ръководител: ..... Борислав Никлев

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД СОФИЯ

0542

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад

Регистриран одитор Даниел Барутев, No 549

Справка за нетекущите (дълготрайните) активи

на *Витоша Венчърс АД*

ЕИК *131157171*

адрес *България, гр. София, ул. Енос № 2, ет. 5*

към *31/12/2012*

(хил. лева)

Показатели		Отчетна стойност на нетекущите активи:				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойнност в края на периода (7-14)
		в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-	увеличение	намаление		
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I.	***Нематериални активи***															
	Общо за група I:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
II.	***Дълготрайни материални активи***															
1	Сгради		697		697			697				0			0	697
	Общо за група II:	**0**	**697**	**0**	**697**	**0**	**0**	**697**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**697**
III.	***Дългосрочни финансови активи***															
1	Дългосрочни инвестиции	8	45		53			53				0			0	53
	Общо за група III:	**8**	**45**	**0**	**53**	**0**	**0**	**53**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**53**
IV.	***Отсрочени данъци***				0			0				0			0	0
	Общ сбор (I+II+III+IV)	**8**	**742**	**0**	**750**	**0**	**0**	**750**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**750**

Дата: 01/03/2013

Съставител: .....
Любомир Янков

Ръководител: .....
Борислав Никлев

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД СОФИЯ

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Обща информация

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД е акционерно дружество, вписано в Търговски регистър на 28.10.2003 г.

Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Енос № 2,ет. 5

ВИТОША ВЕНЧЪРС АД е настоящото име на ПЪРВА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА БРОКЕРСКА КОМПАНИЯ АД, която с решение № 786 -3Б от 16.07.2012 г. на Комисия за финансов надзор е заличена от регистъра на застрахователните брокери по чл.30, ал.1, т.9 от Закона за комисията за финансов надзор.

Единен идентификационен код: 131157171

Основната дейност на Дружеството до датата на връщане на лиценза е посредничество при сключване на застрахователни и презастрахователни договори и свързаните с тях консултантски услуги.

Самостоятелният (неконсолидиран) финансов отчет на ВИТОША ВЕНЧЪРС АД („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 06.03.2013 г.

Към 31.12.2012 година няма назначен персонал на трудови договори.

База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, като в определени случаи са възможни и оценки на определени активи и пасиви по справедлива стойност, които се оповестяват на съответните места по-нататък.
Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

Сравнителни данни

В настоящите финансови отчети са представени и данните от предходната година. В определени случаи са възможни прекласификации на тези данни с цел по-добра съпоставимост.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Счетоводните стандарти изискват от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Вземания

Вземанията от клиенти се оценяват по номинална стойност при тяхното възникване в лева. Към балансовата дата се отчитат на нетна база чрез намаляване с евентуална натрупана обезценка.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив, или на група от финансови активи.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки и/или в брой.
Отчетът за паричните потоци е съставен по прекия метод.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност и съответства на актуалната му регистрация.

Признаване на приходи и разходи

Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа на начисляване. Признават се в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания.
Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към балансовата дата.

Данъци

Текущ данък

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки в към датата на баланса.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.
Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.
Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби.
Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на балаиса.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Разходи за външни услуги

	2012	2011
Възнаграждение-регистриран одитор	1	1
	1	**1**

Финансови приходи

	2012	2011
Приходи от лихви	6	5
	6	**5**

Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи (класифицирани като инвестиции налични за продажба), първоначално се оценяват по цена на придобиване. След първоначалното оценяване към датата на баланса се отчитат по справедлива стойност, като разликата при преоценката се отчита като резерв. При продажба на финансовите активи отчетената разлика между продажната цена и отчетната стойност се признава за финансови приходи или разходи. Притежаваните финансови активи са борсово търгуеми. Стойността им към 31.12.2012 година е определена съобразно данните от справедливата им стойност на фондовата борса.

	Брой към 31.12.2012	Стойност към 31.12.2012 (в хил.лева)
ИД Надежда АД	11 000	8
Еларг Фонд за земеделска земя АДСИЦ	10 000	23
Адванс Терафонд АДСИЦ	10 000	22
		53

Дълготрайни активи

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти са представени сгради, държани за получаване на приходи от наем и по този начин за увеличаване на стойността на капитала.
Първоначалното оценяване на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване. Цената на придобиване на закупения инвестиционен имот включва неговата покупна цена и всички разходи, които пряко могат да бъдат приписани, например професионалните хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и др. разходи по сделката.
След първоначалното признаване предприятието е избрало модела на цената на придобиване, при който инвестиционния имот се амортизира.

Амортизацнонните норми на амортизируемите активи (инвестиционните имоти) са определени както следва:

	2012	2011
Сгради	4%	4%

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Имотите са придобити през месец декември 2012 година и амортизация през настоящия период не е начислявана.
Възприетият стойностен праг на същественост, под който новопридобитите активи, независимо че са с дългосрочен характер, се отчитат като текущ разход при придобиването им е 700 лева

Парични средства

	2012	2011
Парични средства в депозитни сметки	46	76
	46	**76**

Паричните средства в банкови сметки включват парични средства по депозитни сметки. Дружеството няма ограничения за използване на паричните си средства в банки.
Краткосрочните депозити са със срок до 24 месеца. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти от около 4% годишно.
Използваният валутен курс за преизчисляване на паричните позиции в чуждестранна валута, към датата на баланса, е както следва: 1.95583 BGN/1 Euro
Паричният поток е разработен по прекия метод.

Основен капитал и резерви

Основен капитал

Основният капитал е представен по номинална стойност и съответства на актуалната му регистрация.
С решение на Общото събрание на акционерите от 05.12.2012 г. капиталът на дружеството беше увеличен, чрез издаване на нови 7 000 обикновенни акции всяка с номинал 100 лева. Към 31 декември записаният основен капитал е в размер на 700 000 лева, разпределени в 8 000 броя обикновени поименни акции с номинал 100 лева като към 31.12.2012 акционери в дружеството са:

Акционер / Съдружник	**Брой акции**	**% -но участие в капитала**
Първа финансова брокерска къща ООД	7, 990	99,9%
Физическо лице	10	0,1%

Капиталът е внесен изцяло.

Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премин от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Резерв от последващи оценки:
Формират се резерви от последващи оценки вследствие на разликата между отчетната стойност на финансовнте актнви и тяхната справедлива стойност към 31.12.2012 г. При продажба на финансовите активи, преоценъчният резерв съответстващ на тях се отчита към финансовите приходи / финансовите разходи.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Обезценка на активи

Към всяка балансова дата ръководството на Дружеството извършва преглед и преценява за възникнали условия за обезценка на активите, включително и на финансовите инструменти.
Няма суми, включени в отчета за приходите и разходите, дължащи се на възстановени загуби от обезценка.

Оновестяване на свързани лица

Дружеството се контролира от Първа финансова брокерска къща ООД на базата на притежание на 99,9 % от капитала.
Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Контрагент	Вид на сделката	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
ПФБК ООД	Покупка на ДА	-	697	-	-
				-	-

Сделките между свързани лица са извършени по обичайни пазарни цени.
Не са изплащани възнаграждения на управленския персонал.

Цели и политика за управление на финансовия риск

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, на-съществения от които е възможността на спадане на стойността на инвестициите в ценни книжа. Ръководството ползва специализирани консултантски услуги, наблюдава и взема мерки за избягване на негативните последици от прекален спад на стойността на инвестициите.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Дружеството поддържа достатъчно ликвидни средства по разплащателни сметки.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значим валутен риск.

Кредитен риск

Дружеството не е изложено на значим кредитен риск.

Условни задължения

За настоящия отчетен период не са възникнали събития и обстоятелства, които да изискват оповестяване на условни задължения.

Условни активи

За настоящия отчетен период не са възникнали събития и обстоятелства, които да изискват оповестяване на условни активи.

Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, налагащи допълнителни оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2012 г.