

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2013 г.

“Орион Асет Мениджмънт” ЕООД

град Стара Загора, ул.Славянска 22

Тел. +359 2 4980739; факс: +359 2 4980740

Съдържание:

1 Доклад за дейността

2 Финансов отчет

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

“Орион Асет Мениджмънт” ЕООД (“ОАМ” или “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град Стара Загора, ул.Славянски 22, ап.2.

Основната дейност на Дружеството е консултантски, маркетингови и експортни услуги, счетоводно и юридическо обслужване на български и чуждестранни лица.

Собственик на капитала на “ Орион Асет Мениджмънт” ЕООД е „Оригами” АД с ЕИК:201393430.

Дружеството се управлява от Иван Петров Иванов.

Средният брой на персонала в Дружеството през годината към 31 декември 2013 г. е 1.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализ на Дружеството включва, но не се ограничава с проучване на кредитоспособността. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро

продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване.

2 Предвиждано развитие на дружеството

Предвижда се 5% ръст на приходите.

3 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2013 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

4 Свързани лица и сделки

Транзакциите със свързани лица през 2013 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

5 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. 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 са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2013 г.

Град София, 28.03.2014 г.


Иван Иванов
Управител



“Орион Асет Мениджмънт” ЕООД

Индивидуален финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

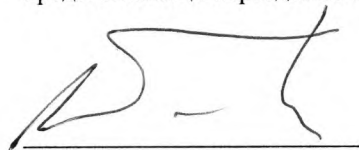
Баланс

Към 31 декември 2013 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване			
Инвестиции в дъщерни дружества	10		
Общо дълготрайни активи		-	-
Търговски и други вземания	11	407	542
Пари и парични еквиваленти	12	71	74
Общо текущи активи		478	616
Общо активи		478	616
Собствен капитал			
Регистриран капитал	13	5	5
Печалби и загуби от мин.г.	13	(147)	(156)
Резерви	13		
Печалби и загуби	13	(138)	9
Общо собствен капитал		(280)	(142)
Задължения			
Финансов лизинг			
Заеми и кредити			
Общо дългосрочни задължения			
Заеми и кредити			
Задължения към св.лица			
Търговски и други задължения	14	758	758
Общо текущи задължения		758	758
Общо задължения		758	758
Общо собствен капитал и задължения		478	616

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 23, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



Управител
Иван Иванов




Главен Счетоводител
Силвия Тодорова

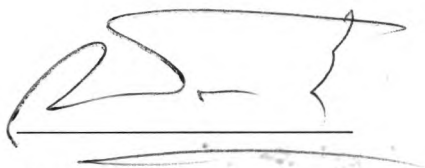
Отчет за доходите

За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

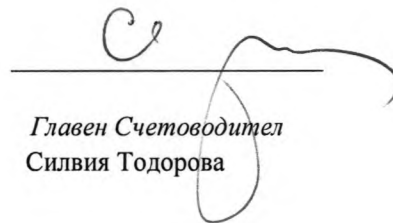
В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Приходи			-
Себестойност на продажбите			-
Брутна печалба		-	-
Други доходи от дейността	6		
Административни разходи	7	(156)	(2)
Резултат от оперативна дейност		(156)	(2)
Финансови приходи	9	19	11
Финансови разходи	9		
Нетни финансови разходи		19	11
Печалба преди данъци		(137)	9
Разходи за данъци		(1)	
Печалба за годината		(138)	9

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 23, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на “Орион Асет Мениджмънт” ООД на 28 март 2014 г.



Управител
Иван Иванов

Главен Счетоводител
Силвия Тодорова

Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

В хиляди лева	Бележка	Регистри- ран капитал	Допълни- телен капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2012 г.						
Основен капитал		5		(3)	(153)	(151)
Загуба за годината					9	9
Разпределение на печалбата/загубата	13			(153)	153	-
Баланс към 31 декември 2012 г.		5		(156)	9	(142)
Баланс към 1 януари 2013 г.		5		(156)	9	(142)
Печалба за годината					(138)	(138)
Разпределение на печалбата/загубата	13			9	(9)	-
Баланс към 31 декември 2013 г.		5		(147)	(138)	(280)

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 23, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител
Иван Иванов



Главен Счетоводител
Силвия Тодорова

Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

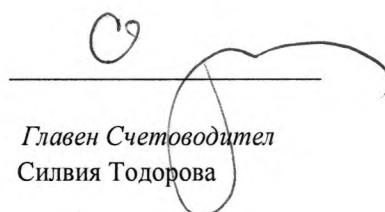
В хиляди лева

	Бележка	2013	2012
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти			
Парични плащания към доставчици			
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения			
Други парични потоци от основна дейност		(3)	
Парични потоци, получени от основната дейност		(3)	
Платени други данъци			
Парични потоци от валутни курсови разлики			
Парични потоци, свързани с комисионни и други подобни такси			
Нетни парични потоци от основната дейност			
Инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с дългатрайни активи			3
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност			3
Финансова дейност			
Парични потоци от основен капитал			
Платени заеми и кредити		(127)	(697)
Парични плащания по дългосрочни инвестиции			
Парични потоци от допълнителни вноски			
Парични плащания по допълнителни вноски			
Получени краткосрочни заеми и кредити.		(127)	709
Платени лихви и комисионни			
Нетни парични потоци от финансова дейност		-	12
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(3)	15
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	12	74	59
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	12	71	74

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 23, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



Управител
Иван Иванов

Главен Счетоводител
Силвия Тодорова

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	12. Пари и парични еквиваленти	19
2. База за изготвяне	6	13. Регистриран капитал и резерви	19
3. Значими счетоводни политики	7	14. Търговски и други задължения	20
4. Определяне на справедливите стойности	15	15. Заеми и кредити	20
5. Управление на финансовия риск	16	16. Финансови инструменти	21
6. Други оперативни доходи от дейността	18	17. Задължение при пенсиониране	22
7. Административни разходи	18	18. Ангажменти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	22
8. Разходи за персонала	18	19. Условни задължения	22
9. Нетни финансови разходи	18	20. Свързани лица	23
10. Инвестиции	19	21. Събития след датата на баланса	23
11. Търговски и други вземания	19		

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Орион Асет Мениджмънт” ЕООД (“ОАМ” или “Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град Стара Загора, ул.Славянски 22, ап.2.

Основната дейност на Дружеството е консултантски, маркетингови и експортни услуги, счетоводно и юридическо обслужване на български и чуждестранни лица.

Едноличен собственик на капитала е Оригами ЕООД.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз.

Финансовият отчет на Дружеството за годината приключваща на 31 декември 2013 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г., изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС). Ръководството на Дружеството е направило анализ и не е установило стойностни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите, така както са били отчетени във финансовия отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2013г. и тяхната оценка в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет.

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2013 г., е одобрен от Управителя на Дружеството на 28.03.2014 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена,

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към Германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) *Не-деривативни финансови инструменти*

Не-деривативните финансови инструменти включват инвестиции в капитал и дългови ценни книжа, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и кредити и търговски и други задължения.

Не-деривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност плюс, за инструменти които не се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби, всички директно свързани транзакционни разходи. След първоначално признаване не-деривативните финансови инструменти се оценяват както е описано по-долу.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричния поток.

Отчитането на финансови приходи и разходи е оповестено в бележка 3 (н).

Инвестиции държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като държани до падеж. Държаните до падеж инвестиции се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Финансови активи на разположение за продажба

Инвестиции на Дружеството в капиталови ценни книги и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка, и валутни курсови разлики от парични позиции на разположение за продажба, се отчитат директно в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в капитала се трансферират в печалби и загуби.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Един инструмент се класифицира по справедлива стойност през печалби и загуби ако е държан за търгуване или се предназначи като такъв при първоначално признаване. Финансови инструменти се определят като такива по справедлива стойност през печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба според документираната стратегия за управление на риска на Дружеството. При първоначално признаване свързаните транзакционни разходи се признават в печалба и загуба когато възникнат. Финансовите инструменти по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Други

Други не-деривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценки.

(ii) *Деривативни финансови инструменти*

През 2012 г. и 2013 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iii) *Дружествен капитал*

Дружествените дялове се класифицират като собствен капитал. Допълнителни вноски от собствениците, които не са дължими обратно, и които не представляват част от регистрирания капитал, се класифицират като допълнителен капитал.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) *Признаване и оценка*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването, без земята, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Дружеството прилага алтернативния подход за последваща оценка на земята, а именно по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката (към датата на баланса Дружеството не притежава земя).

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в печалби и загуби при възникването им.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) *Последващи разходи*

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) *Амортизация*

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• съоръжения и оборудване	3.3 години
• машини	3.3 години
• стопански инвентар	6.6 години
• компютри	2 години
• други активи	6.6 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности (ако не са несъществени) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер 5 години
- други 5 години

(д) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и, освен за инвестиционни имоти, лизингованите активи не се признават в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в баланса на Дружеството по справедлива стойност.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

(i) Финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив отчитан по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се изчислява като се използва неговата справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват колективно в групи, които имат сходни характеристики на кредитен риск.

Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите. Натрупана загуба по отношение на финансов актив на разположение за продажба преди призната в собствения капитал се прехвърля в отчета за доходите.

Загуба от обезценка се признава обратно само ако може обективно да бъде свързана със събитие възникващо след признаването на загубата от обезценка. За финансови активи отчитани по амортизирана стойност и такива на разположение за продажба които са дългови ценни книжа, обратното признаване се отразява в отчета за доходите. За финансови активи на разположение за продажба които са капиталови ценни книжа обратното признаване се отчита в собствения капитал.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на баланса с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с безкраен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка дата на баланса.

Възстановимата стойност на актив или на обект генериращ парични потоци е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разходи по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

Загубите от обезценки по отношение на активи, различни от положителна репутация, признати в предходни периоди се преразглеждат към всяка дата на баланса за индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до размера на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(з) Активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за доходите. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

(и) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iii) Обезщетения при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(л) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в отчета за доходите в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котирувани/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) *Търговски и други вземания*

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(ii) *Не-деривативни финансови задължения*

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Дружеството няма значима експозиция към клиенти предвид дейността, която упражнява.

Кредитният риск е обвързан с финансиране предоставяно на дъщерните компании.

Инвестиции

Дружеството няма изградена специфична политика за ограничаване на експозицията си на кредитен риск по отношение на инвестиции в банкови депозити поради относително ниските нива на оборотни парични средства.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от ръководството. Към 31 декември 2013 г. няма предоставени гаранции .

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като основните трансакции са по получено и дадено финансиране, което е деноминирано в евро или лева.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя 0% от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Бележки към финансовия отчет

6. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева

2013

2012

Други

-	-

Другите приходи представляват лицензионни такси и комисионни за ползване на търговски марки.

7. Административни разходи

В хиляди лева

2013

2012

Разходи за материали

Разходи за външни услуги

(2)

Разходи за заплати

Разходи за социално осигуряване

Разходи за амортизации

Други разходи

(156)	
(156)	(2)

8. Разходи за персонала

В хиляди лева

2013

2012

Заплати и възнаграждения

Разходи за социално осигуряване и надбавки

Разходи, свързани с платен годишен отпуск

-	-
---	---

Средно-списъчния брой на персонала през 2013 година възлиза на 1 човек.

9. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева

2013

2012

Разходи за лихви

Приходи от лихви

19

11

Нетна загуба от промяна на валутните курсове

Други финансови приходи

Други финансови разходи

19	11
----	----

Бележки към финансовия отчет

10. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Вземания от свързани лица	19	242
Търговски заеми от трети лица		151
Търговски вземания от трети лица		14
	<u>407</u>	<u>542</u>

11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2013	31 декември 2012
Пари в разплащателни сметки	1	
Пари в брой	70	74
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	<u>71</u>	<u>74</u>

12. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2013 г. регистрирания капитал включва 50 дяла на стойност 100 лв. .

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

13. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения към свързани лица	20	
Други задължения по заеми		
Други задължения	<u>758</u>	<u>758</u>
	<u>758</u>	<u>758</u>

15. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 18 *Финансови инструменти*.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Текущи вземания		
Заеми предоставени на трети лица	151	276
Заеми предоставени на свързани лица	242	98
	<u>393</u>	<u>374</u>

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Текущи задължения		
Предоставени краткосрочни заеми		
Предоставени краткосрочни заеми от свързани лица		
	<u>-</u>	<u>-</u>

Условия и график за изплащане

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013		31 декември 2012	
Валута	Номинал- на лихва	Платим до	Номинал ст-ст	Балансова ст-ст
Заеми от трети лица	лева	не е прил.		
Заеми от свързани лица	Лева	Не е прил.		
			<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

16. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева	31 декември 2013	31 декември 2012
Търговски и други вземания	407	542
Пари и парични еквиваленти	71	74
	<u>478</u>	<u>616</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски и други вземания на дружеството е изключително от свързани лица. Няма начислявана обезценка върху вземания.

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажменти за взаимно прихващане:

31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	758	758			758		
	<u>758</u>	<u>758</u>			<u>758</u>		

31 декември 2012 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заеми от трети лица							
Заеми от свързани лица							
Търговски и други задължения	758	758			758		
	<u>758</u>	<u>758</u>			<u>758</u>		

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Бележки към финансовия отчет

16. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	393	374
Финансови пасиви		
	<u>393</u>	<u>374</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи		
Финансови пасиви		
	<u></u>	<u></u>

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в баланса са представени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013 г.		31 декември 2012 г.	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Предоставени заеми на трети лица				
Търговски и други вземания	407	407	542	542
Пари и парични еквиваленти	71	71	74	74
Търговски и други задължения	(758)	(758)	(758)	(758)
Заеми от трети лица				
Заеми от свързани лица				
	<u>(280)</u>	<u>(280)</u>	<u>(142)</u>	<u>(142)</u>

17. Задължения при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Към 31 декември 2013 г. ръководството е оценило приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, като счита че то е несъществено за финансовите отчети като цяло тъй като в следващите десет години няма служители навършващи пенсионна възраст.

18. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството няма поети ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

19. Условни задължения

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството няма значими условни задължения, изискващи оповестяване.

Бележки към финансовия отчет

20. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия :

- Агритийм ЕООД
- Агрокооп 1916 ЕООД
- Дап транс ЕООД
- Грийн Фючър България ЕООД

Дружеството също така има отношение на свързано лице с ключов управленски персонал и управителя на Дружеството.

Транзакции с Управителя

Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 7) е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Текущи възнаграждения	<u>-</u>	<u>-</u>

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) през 2011 година, са както следва:

Свързано лице	Транзакция	31 декември 2013 Вземания <i>В хил. лева</i>	31 декември 2013 Задължения <i>В хил. лева</i>
Агрокооп 1916 ЕООД	Отпуснат заем	94	
	Лихва	9	
Дап транс ЕООД	Отпуснат заем	19	
	Лихва	2	
Грийн Фючър Б-я ЕООД	Отпуснат заем	9	
Агритийм ЕООД	Отпуснат заем	101	
	Лихва	8	
Общо		<u>242</u>	<u>-</u>

21. Събития след датата на баланса

Към датата на одобрение на финансовия отчет няма съществени събития, изискващи допълнително оповестяване или корекции във финансовия отчет.