

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АД
ЗА 2009 ГОДИНА**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

„ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АД е акционерно дружество със 100% частна собственост, създадено през април 2008 г. и регистрирано в Търговския регистър на Република България.

Основната дейност на дружеството е свързана с инвестиции в компании, управлението им и консултантска дейност. Капитала на дружеството е в размер на 50 000 лв, разпределен в 50 броя акции с номинал 1000 лв.

Акционери на дружеството са:

Ей Джи Кепитъл АД - 90% от капитала

Димитър Бончев Савов – 10% от капитала

II. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА „ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АД

1. Ръководство на дружеството

Съвета на директорите на дружеството към 31.12.2009 г. се състои от:

ХРИСТО ТЕОДОРОВ ИЛИЕВ

ДИМИТЪР БОНЧЕВ САВОВ

ГЕОРГИ БОНЧЕВ ПАВЛОВ

Дружеството се представлява от ДИМИТЪР БОНЧЕВ САВОВ.

2. Адреса на управление на дружеството

Дружество е със седалище и адрес на управление гр. София, пл. България №1.

3. Описание на дейността на дружеството през 2008 г.

През 2009г. Ей Джи Кепитъл Мениджмънт АД продължи своята търговска политика.

4. Финансово състояние

4.1. Приходи

Отчетените приходи през финансовата 2009 г. са общо в размер на 649 хил. лв., като през 2008 г. дружеството не е отчетело приходи. Приходите са формирани основно от услуги.

В отчетния период дружеството няма приходи от съучастия и не е получавало дивиденди от дъщерни и други предприятия.

4.2. Разходи

Общият размер на разходите на дружеството за 2009 г. по Отчета за приходи и разходи е в размер на 817 хил. лв., които представляват разходи за възнаграждения, финансови разходи за лихви и банкови такси.

4.3. Финансов резултат

Финансовото състояние на Ей Джи Кепитъл Мениджмънт АД към 31.12.2009 г. е стабилно, имайки пред вид началния етап на направените инвестиции. За годината дружеството отчита загуба след данъчно облагане в размер на 151 хил. лв.

5. Информация за членовете на Съвета на директорите, съгласно чл.247, ал.2 от ТЗ

5.1. Възнаграждения, получени общо през годината от членове на Съвета на директорите, съгласно чл.247, ал.2 от ТЗ

През 2009 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения.

5.2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството.

Димитър Бончев Савов притежава 5 акции с номинал 1000 лв. представляващи 10 процента от капитала на дружеството.

5.3. Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации в дружеството

В Устава на дружеството не е регламентирано ограничение на правото на членовете на СД на „Ей Джи Кепитъл Мениджмънт“-АД да придобиват акции и облигации.

6. Предвиждано развитие на компанията за 2010 г.

През 2010 г. дружеството ще продължи инвестиционната си дейност и ръководството на дружеството очаква реализирането на приходи от управление на Bulgarian Land Development.

От името на Съвета на директорите

Изпълнителен директор
/Димитър Савов/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АД гр. СОФИЯ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на акционерно дружество “ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009г., отчета за приходите и разходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

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 одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на акционерно дружество "ЕЙ ДЖИ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" АД към 31 декември 2009г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството, ние сме се запознали с годишния доклад за дейността на Дружеството за годината завършваща на 31 декември 2009г. Годишният доклад за дейността на дружеството не представлява част от приложения индивидуален годишен финансов отчет за същия период.

Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Информацията, представена в годишния доклад за дейността за годината приключваща на 31 декември 2009г. съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в приложения индивидуален годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2009г.

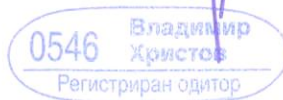
14 Юни 2010г.

София

Ул. "Николай Павлович" 2

ЗАВЕРИЛ:

/регистриран одитор В. Христов/



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД

към 31.12.2009 г.

АКТИВ				ПАСИВ					
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		П. 5.	Сума (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		П. 5.	Сума (в хил. лв.)	
а			31.12.2009	31.12.2008	а			31.12.2009	31.12.2008
А. Записан, но невнесен капитал			4	4	А. Собствен капитал				
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи					I. Записан капитал			50	50
1. Нематериални активи					II. Премии от емисии				
1. Продакти от развойна дейност					III. Резерв от последващи оценки				
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи					IV. Резерви				
3. Търговска репутация					1. Законови резерви				
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане					2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции				
Общо за група I:			0	0	3. Резерв съгласно учредителен акт				
II. Дълготрайни материални активи					4. Други резерви				
1. Заеми и сгради, в т.ч.:			0	0	Общо за група IV:			0	0
- земи					V. Напълвана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:			(22)	0
- сгради					- неразпределена печалба				
2. Машини, производствено оборудване и апаратура					- непокрита загуба			(22)	
3. Съоръжения и други					Общо за група V:			(22)	0
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане					VI. Текуща печалба (загуба)			(151)	(22)
Общо за група II:			0	0	Общо за раздел А:			(123)	28
III. Дългосрочни финансови активи					Б. Провизии и сходни задължения				
1. Акции и дялове в предприятия от група					1. Провизии за пенсии и други подобни задължения				
2. Предоставени заеми на предприятия от група					2. Провизии за данъци, в т.ч.:				
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия			5 125	2 464	- отсрочени данъци				
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия					3. Други провизии и сходни задължения				
5. Дългосрочни инвестиции					Общо за раздел Б:			0	0
6. Други заеми					В. Задължения				
7. Изкупени собствени акции					1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.:			0	0
номинална стойност		хил. лв	х	х	до 1 година				
Общо за група III:			5 125	2 464	до 1 година				
IV. Отсрочени данъци			26	2	2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:			0	0
Общо за раздел Б:			5 151	2 466	до 1 година				
В. Текущи (краткотрайни) активи					над 1 година				

АКТИВ					ПАСИВ				
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Бел.	Сума (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Бел.	Сума (в хил. лв.)	
а			31.12.2009	31.12.2008	а			31.12.2009	31.12.2008
I. Материални запаси			1	2	3. Получени аванси, в т.ч.:			1	2
1. Суровини и материали					до 1 година			0	0
2. Незавършено производство					над 1 година				
3. Продукция и стоки, в т.ч.:					4. Задължения към Доставчици, в т.ч.:			1	0
- продукция					до 1 година			1	
- стоки					над 1 година				
4. Предоставени аванси					5. Задължения по полици, в т.ч.:			0	0
Общо за група I:			0	0	до 1 година				
II. Вземания					над 1 година				
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:					6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:			2 072	2 027
над 1 година					до 1 година			2 072	2 027
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:					над 1 година				
над 1 година					7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:			0	0
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:					до 1 година				
над 1 година					над 1 година				
4. Други вземания, в т.ч.:					8. Други задължения, в т.ч.:			3 626	415
над 1 година					до 1 година			3 626	415
Общо за група II:			0	0	над 1 година				
III. Инвестиции					- към персонала, в т.ч.:			67	0
1. Акции и дялове в предприятия от група					до 1 година			67	
2. Изкупени собствени акции					над 1 година				
номинална стойност			x	x	- осигурителни задължения, в т.ч.:			1	0
3. Други инвестиции					до 1 година			1	
Общо за група III:			0	0	над 1 година				
IV. Парични средства, в т.ч.:					- данъчни задължения, в т.ч.:			31	0
- брой					до 1 година			31	
- в безсрочни сметки (депозити)			421		над 1 година				
Общо за група IV:			421	0	Общо за раздел В, в т.ч.:			5 699	2 442
Общо за раздел В:			421	0	до 1 година			5 699	2 442
Г. Разходи за бъдещи периоди					над 1 година			0	0
					Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:			0	0
					- финансирания				
					- приходи за бъдещи периоди				
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)			5 576	2 470	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)			5 576	2 470

Дата на съставяне:

15.03.2010

Съставител:

Филипов и партньори ООД

Ръководител:

Димитър Бончев Савов

Забележка: Искане за изготвяне на финансов отчет за 2009 г. 14 юни 2010 г. София

0546
Владимир
Христов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД

към 31.12.2009 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ		Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ		Сума (в хил. лв.)	
А		31.12.2009	31.12.2008	А		31.12.2009	31.12.2008
А. Разходи	Бел.	1	2	А. Приходи	Бел.	1	2
1. Намаляване на запасите от продукция и незавършено производство				1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:		572	0
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		6	0	а) продукция			
а) суровини и материали				б) стоки			
б) външни услуги		6		в) услуги		572	
3. Разходи за персонала, в т.ч.:		362	0	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство			
а) разходи за възнаграждения		359		3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин			
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		3		4. Други приходи, в т.ч.:			
- осигуровки, свързани с пенсии				- приходи от финансираня			
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		0	0	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		572	0
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		0	0	5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:			
- разходи за амортизация				- приходи от участия в предприятия от група			
- разходи от обезценка				6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.:			
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи				- приходи от предприятия от група			
5. Други разходи, в т.ч.:		6		7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		77	
а) балансова стойност на продадените активи				а) приходи от предприятия от група			
б) провизии				б) положителни разлики от операции с фин. активи			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)		374	0	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		77	
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		81		Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)		77	0
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		81					
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:		362	24				

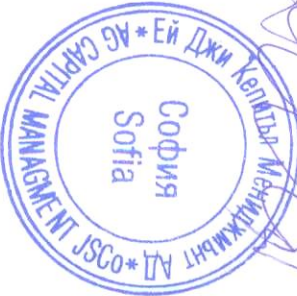
НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ		Бел.	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ		Бел.	Сума (в хил. лв.)	
А			31.12.2009	31.12.2008	А			31.12.2009	31.12.2008
а) разходи, свързани с предприятия от група			1	2				1	2
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи			155	21					
Общо финансови разходи (6 + 7)			443	24					
8. Печалба от обичайна дейност			0	0	8. Загуба от обичайна дейност			168	24
9. Извънредни разходи					9. Извънредни приходи				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)			817	24	Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)			649	0
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)			0	0	10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)			168	24
11. Разходи за данъци от печалбата			-24	-2					
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък			7						
13. Печалба (10 - 11 - 12)			0	0	11. Загуба (10 + ред 11 и 12 от раздел А)			151	22
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)			800	22	Всичко (Общо приходи + 11)			800	22

Дата на съставяне: 15.03.2010

Съставител: Филипов и партньори ООД

Ръководител:

Димитър Бончев Савов



Забелески бележки от историчи разкря: Р/М/

14 март 2010г.

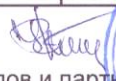
српс

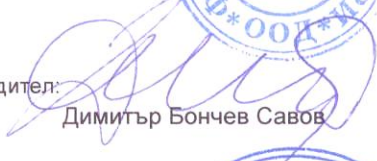


О Т Ч Е Т								
за паричните потоци								
на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД								
към 31.12.2009 г.								
Наименование на паричните потоци	бел.	31/12/2009			бел.	31/12/2008		
		постъпле- ния	плащания	нетен поток		постъпле- ния	плащания	нетен поток
а		1	2	3		4	5	6
А. Парични потоци от основната дейност								
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		567	673	(106)				0
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели				0				0
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения			289	(289)				0
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				0				0
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		77	75	2				0
6. Платени и възстановени данъци върху печалбата				0				0
7. Платени и възстановени ДДС и еднократни данъци				0				0
8. Плащания при разпределения на печалби				0				0
9. Други парични потоци от основната дейност			15	(15)				0
Всичко парични потоци от основната дейност (А)		644	1052	(408)		0	0	0
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност								
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			1994	(1994)			2464	(2464)
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи				0				0
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни				0				0
4. Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания				0				0
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0				0
6. Други парични потоци от инвестиционната дейност				0				0
Всичко парични потоци от инвестиционната дейност (Б)		0	1994	(1994)		0	2464	(2464)
В. Парични потоци от финансовата дейност								
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа				0		46		46
2. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците				0				0
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		6756	3871	2885		2420		2420

Наименование на паричните потоци	бел.	31/12/2009			бел.	31/12/2008		
		постъпле-ния	плащания	нетен поток		постъпле-ния	плащания	нетен поток
а		1	2	3		4	5	6
4. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			62	(62)				0
5. Плащания на задължения по лизингови договори				0				0
6. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики				0				0
7. Други парични потоци от финансовата дейност				0			2	(2)
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)		6756	3933	2823		2466	2	2464
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)		7400	6979	421		2466	2466	0
Д. Парични средства в началото на периода		0						
Е. Парични средства в края на периода				421				0

Дата на съставяне: 15.03.2010

Съставител: 
Филипов и партньори ООД

Ръководител: 
Димитър Бончев Савов

Завършен погласно аудиторски доклад!
14 юни 2010г.
Савов

0546 Владимир Христов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД

към 31.12.2009 г.

Показатели	бележки	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минимални години	Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал	
				Законови	Резерв, свързан с изкуплени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба				
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период		50	0	0	0	0	0	0	0	(22)	0	28
2. Промени в счетоводната политика												0
3. Грешки												0
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки		50	0	0	0	0	0	0	0	(22)	0	28
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- увеличение												0
- намаление												0
6. Финансов резултат за текущия период											(151)	(151)
7. Разпределения на печалба, в т.ч.:												0
- за дивиденди												0
8. Покриване на загуба												0
9. Последващи оценки на активи и пасиви												0
- увеличение												0
- намаление												0
10. Други изменения в собствения капитал												0
11. Салдо към края на отчетния период		50	0	0	0	0	0	0	0	(22)	(151)	(123)
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина												0
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)		50	0	0	0	0	0	0	0	(22)	(151) (123)	(123)

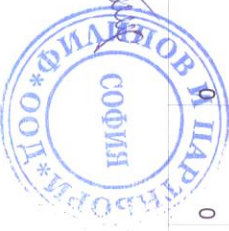
Дата на съставяне: 15.03.2010

Съставител: Филипов и партньори ООД

Ръководител: Димитър Бончев Савов

Забележка: Измененията са отразени в документа за 2009 г.

0546
Христо
Регистриран одитор



СПРАВКА
за нетекущите (дълготрайните) активи
на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД
към 31.12.2009 г.

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация			Последваща оценка		Преоценена стойност за амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)	
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаляване		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение			Намаляване
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. Продукти от развойна дейност				0			0				0			0	0
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи				0			0				0			0	0
3. Търговска репутация				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група I	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- земи				0			0				0			0	0
- сгради				0			0				0			0	0
2. Машини, производствено оборудване и апаратура				0			0				0			0	0
3. Съоръжения и други				0			0				0			0	0
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				0			0				0			0	0
Общо за група II	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Дълготрайни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група	2464	2661		5125			5125				0			0	5125
2. Предоставени заеми на предприятия от група				0			0				0			0	0
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия				0			0				0			0	0
5. Дълготрайни инвестиции				0			0				0			0	0
6. Други заеми				0			0				0			0	0
7. Изкупени собствени акции				0			0				0			0	0
Общо за група III	2464	2661	0	5125	0	0	5125	0	0	0	0	0	0	0	5125
IV. Отсрочени данъци	2	24		26			26				0			0	26
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (+ II + III + IV)	2466	2685	0	5151	0	0	5151	0	0	0	0	0	0	0	5151

Дата на съставяне: 15.03.2010

Съставител: Филипов и партньори ООД

Ръководител: Димитър Бончев Савов



**Счетоводна политика и бележки към индивидуалния финансов отчет
на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД към 31/12/2009 г.**

1 Правен статут и предмет на дейност

Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД наричан по долу **Дружеството** е част от икономическата група Ей Джи Кепитъл с дружество майка Ей Джи Кепитъл АД, регистрирано в Търговския регистър на Република България през април 2008 г. Акционерният капитал записан при създаването му е 50 000 лв. разпределен в 50 бр. обикновени, налични, поименни с право на глас акции с номинална стойност 1000 лв. на всяка акция и разпределен както следва: за Ей Джи Кепитал АД - 45 (четиридесет и пет) бр. акции представляващи 90% от капитала на Ей Джи Кепитал Мениджмънт АД и за Димитър Бончев Савов - 5 бр (пет) бр. акции представляващи останалите 10 % . Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет записания акционерен капитал е внесен в размер на 46 250 лв.

Седалище на дружеството е:

гр.София, пл.България N1

Предметът на дейност на дружеството е:

Покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; външна и вътрешнотърговска дейност със стоки и услуги от всякакъв вид; търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестронни физически и юридически лица; комисионни, спедиционни и превозни сделки; складови сделки; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги; дизайн; покупка, строеж, обзавеждане или управление на недвижими имоти с цел продажба; както и всяка друга дейност по смисъла на чл.1 от търговския закон, която не е забранена от закона.

Към 31/12/2009 г. Дружеството се управлява от:

Съвет на директорите в състав:

Димитър Бончев Савов

Христо Теодоров Илиев

Георги Бончев Павлов

Дружеството се представлява от Димитър Бончев Савов

2 Значими счетоводни политики

Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия

2.1 База за изготвяне

Действащо предприятие и текущо начисляване

Настоящият финансов отчет е изготвен на база на принципа на действащо предприятие и текущо начисляване при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.

Отчетната валута на Дружеството е българския лев.

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда. Те са изготвени в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на някои статии от отчетите, които се отчитат по преоценена стойност.

2.2 Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат от по-подробното представяне на приложенията към индивидуалния финансов отчет.

2.3 Операции с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики са признати в Отчета за приходите и разходите.

От 1997 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

2.4 Нетекущи материални активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина, съоръжение и оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

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 500 лева.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за приходите и разходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Масивни сгради, инвестиционни имоти, съоръжения	25 години
Машини, производствено оборудване, апаратура	3 години и 4 месеца
Транспортни средства, без автомобили	10 години
Автомобили	4 години
Компютри, периферни устройства за тях, мобилни телефони	2 години
Дълготрайни активи, за които има ограничен срок на ползване съгласно договорни отношения или законово задължение	годините на ползване
Други материални активи	Според очаквания срок на полезен живот.

Последващи разходи

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

2.5 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи придобити от дружеството се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (вкл. мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. След първоначалното му признаване всеки нематериален актив се отчита по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериалните активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава определения праг на същественост в размер на 500 лева.

Последващи разходи

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

Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за приходите и разходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. През 2009 г. няма начислявани разходи за амортизации.

2.6 Инвестиции

Дългосрочните инвестиции (инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия) първоначално се завеждат по себестойност, която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителни разходи за придобиване на инвестиция

Дъщерни предприятия са предприятия, които се намират под контрола на друго предприятие (предприятие майка). Контрол е властта да се ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Асоциирани предприятия са предприятията, в които Дружеството упражнява значително влияние, което не представлява контрол върху оперативната и финансова политика на тези предприятия.

Инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по себестойност. Доходите получени чрез разпределение от дъщерните предприятия са признати за приход.

Инвестициите в асоциирани предприятия в индивидуалните отчети на инвеститора се отчитат по себестойност.

Инвестиции в асоциирани предприятия

	31.12.2009		31.12.2008	
	бр.акции	хил. лв	бр.акции	хил. лв
Bulgarian Land Development plc	9 134 988	5 125	4 371 498	2 464

2.7 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност.

2.8 Финансови активи държани до настъпване на падеж

Като финансови активи държани до настъпване на падеж се класифицират финансовите активи, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до падежа им.

Тези финансови активи се отчитат и представят във баланса по амортизирана стойност.

2.9 Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на приспадаемите временни разлики, преноса на нереализирани данъчни загуби и/или преноса на неизползвани данъчни кредити.

Активите по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

Активи по отсрочени данъци

	31.12.2009	31.12.2008
1.от непризнати разходи за лихви	23	2
1.от неизползван отпуск	3	
	26	2

2.10 Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди представляват разходите платени през текущия период, които се отнасят за следващи отчетни периоди. През отчетния период няма начислени разходи за бъдещи периоди.

2.11 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от нетната продажна цена и цена на придобиване. Нетната продажна цена е очакваната продажна цена при нормално осъществяване на дейността намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по продажбата. Материалите и стоките при потреблението им са оценени по средно претеглената стойност, която включва разходите по придобиване и разходите за привеждането им в подходящи за ползването им вид и местонахождение.

2.12 Търговски вземания и вземания от свързани предприятия

Търговски вземания и вземания от свързани предприятия са представени по тяхната номинална стойност като се приспадат всички суми, които се очакват, че няма да бъдат възстановени. Същите се представят като загуби от обезценка на база калкулираната възстановима стойност на тези вземания.

2.13 Текущи финансови активи

Финансовите активи класифицирани като обявени за продажба и държани за търгуване при тяхното придобиване се отчитат по себестойност, която представлява справедлива стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителни разходи по придобиването им, след което се отчитат и представят по справедлива стойност. Промените в справедливите стойности на финансовите активи обявени за продажба и държани за търгуване се признават като приход в Отчета за приходите и разходите.

Когато справедливата стойност не може да бъде оценена надеждно, текущите финансови активи се оценяват по тяхната себестойност.

2.14 Парични средства

Парични средства включват салда по касови наличности, банкови и депозитни сметки.

	31.12.2009	31.12.2008
Парични средства в банкови сметки	71	0
Парични средства в депозитни сметки	350	0
	<u>421</u>	<u>0</u>

2.15 Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за приходите и разходите.

Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се изчислява индивидуално по клиенти.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата стойност от тяхната нетна продажна цена и стойност в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ прогнозните оценки на пазара за времевата стойност на парите и специфичните рискове свързани с актива. За обект, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към който този обект принадлежи.

Възстановяване на загуби от обезценка

По отношение на вземания и други активи, 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 такава стойност на актива, така че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

2.16 Собствен капитал

Регистрирания капитал на Дружеството е записан по историческа цена в деня на регистриране.

Изкупените собствени акции се записват в актива на Баланса като текущи или нетекущи активи, в зависимост от намерението на ръководството на предприятието да се разпорежи с тях.

Невнесения основен капитал се представя в раздел А на актива на Баланса.

В статията за резервите са включени:

- а) задължителните резерви по реда на Търговския закон,
- б) общи и други резерви формирани по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството,

в) специализирани резерви създадени със строго определена цел,

г) резерва формиран от преоценката на имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематерилни активи, отчитани по алтернативния метод на СС 16 и СС 38. Този натрупан резерв се прехвърля в неразпределената печалба, когато актива за който се отнася бъде отписан.

д) премиите (загубите) от емисии, които представляват разликите между емисионната и номиналната стойност на акциите. Тук се отразяват и разликите между покупната цена на изкупените собствени акции и тяхната номинална стойност.

В статията за натрупана печалба (загуба) е представен натрупания финансов резултат от предходни периоди.

В статията текуща печалба(загуба) е представен финансовия резултат от текущата година

2.17 Нетекущи пасиви.

Нетекущите заеми и задължения възникнали първоначално в Дружеството се оценяват по амортизирана стойност.

2.18 Текущи търговски задължения и задължения към свързани предприятия

Търговските задължения и задължения към свързани предприятия са посочени по тяхната амортизирана стойност. Поради текущия характер на тези задължения, тяхната амортизирана стойност не се различава съществено от цената им на придобиване.

	31.12.2009	31.12.2008
Задължения по краткосрочни и дългосрочни		
<i>главници по дългосрочни заеми</i>	3409	0
<i>лихви по дългосрочни заеми</i>	118	
	<u>3527</u>	<u>0</u>
Задължения към предприятия от групата		
към Ей Джи Кепитъл АД	<u>2071</u>	<u>2442</u>
<i>главници по краткосрочни заеми</i>	1896	2420
<i>лихви по краткосрочни заеми</i>	175	22
Други задължения	31.12.2009	31.12.2008
<i>задължения към персонала</i>	67	
<i>в т.ч за неизползван отпуск</i>	27	
<i>вземания по записани дялови вноски</i>	4	4
<i>задължения за корпоративен данък</i>	8	
<i>задължения за данък при източника</i>	19	
<i>задължения за ДДФЛ</i>	4	
<i>задължения по социално осигуряване</i>	1	
	<u>99</u>	<u>4</u>

2.19 Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск и обезщетения при пенсиониране

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, както и съответните задължения за социално и здравно осигуряване. Също така Дружеството отчита като задължение обезщетенията полагащи се на персонала при пенсиониране по реда на Кодекса на труда. Като такива задължения се отчитат очакваните задължения, които ще възникнат през следващата финансова година, както и тези, възникнали през текущия период, но неизплатени. Дружеството оповестява задълженията (и разходите) за обезщетения, които очаква да възникнат във връзка с пенсионирането на служителите си през следващите две финансови години, както и метода на изчисление на тази приблизителна оценка.

2.20 Условни активи и задължения

Дружеството оповестява като условни активи възможните активи, възникващи като следствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието. Условните активи не се признават в отчетите, а само се оповестяват ако входящи потоци на икономически ползи са вероятни.

Като условно задължение се оповестява възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието или сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението или сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

2.21 Приходи и разходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване принципите "текущо начисляване" и "съпоставимост на приходите с разходите".

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в Отчета за приходите и разходите в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапа на завършеност се определя въз основа на преглед на извършената работа.

Приходите от лихви се записват в Отчета за приходите и разходите в момента на възникване, като се взема в предвид ефективния доход от актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения се признават в Отчета за приходите и разходите по метода на ефективния лихвен процент.

Приходи	31.12.2009	31.12.2008
<i>от предоставени услуги от наем на персонал</i>	<u>572</u>	<u>-</u>
Финансови приходи	31.12.2009	31.12.2008
<i>приходи от валутни преоценки</i>	<u>77</u>	<u>-</u>
Разходи		
Разходи за външни услуги	31.12.2009	31.12.2008
<i>счетоводни и правни</i>	<u>6</u>	<u>-</u>
Разходи за персонал	31.12.2009	31.12.2008
<i>разходи за възнаграждения</i>	359	
<i>разходи за осигуровки</i>	<u>3</u>	<u></u>

	362	0
	31.12.2009	31.12.2008
<i>Други разходи</i>	6	-
Финансови разходи		
<i>от лихви по заеми</i>	347	
<i>в т.ч към свързани лица</i>	175	
<i>валутни операции</i>	81	
<i>банкови такси и комисионни</i>	15	
	443	0

2.22 Финансов резултат

Ей Джи Кепитъл Мениджмънт АД отчита отрицателен финансов резултат за 2009 г. -счетоводна загуба в размер на 167 хил. лв. В резултат на намаленията и увеличенията по ГДД-преобразуваният финансов резултат е данъчна печалба в размер на 77 хил. лв.

2.23 Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Гофишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2009 г. Изготвянето му е приключило на 01.03.2010 г.

В периода между 01.01.2010 г. и 01.03.2010 г. не са настъпили значими за дружеството коригиращи и некоригиращи събития.

Гофишният финансов отчет на дружеството е оторизиран на 15.03.2009 г.

Допълнително оповестяване

Възнаграждението за независим финансов одит е в размер на 2 хил.лв., като не са предоставени други услуги.