

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “АЙ ДЖИ ЕМ ” АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на “АЙ ДЖИ ЕМ ” АД („Дружеството“), съдържащ съкратен баланс към 31 декември 2017 г. и съкратен отчет за приходите и разходите за годината, завършваща на тази дата..

По наше мнение, приложеният финансов отчет:

- представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността за годината, завършваща на тази дата; и
- е изготвен съгласно изискванията на Националните счетоводни стандарти, включително освобождаванията за представяне по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България- Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени през ноември 2016 г., утвърдени от нейния Управителния съвет на 29 ноември 2016 г.. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, включително освобождаванията за представяне и оповестяване по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не

възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание (база) за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на

одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско Дружество „ИсаОдит“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА



30 Май 2018 година

Гр. София, България

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
"АИ ДЖИ ЕМ" АД
за 2017 г.**

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1.Разходи за суровини, материали и външни услуги	31	29	1.Нетни приходи от продажби	-	-
2.Разходи за персонала	77	104	2.Други приходи	49	40
3.Разходи за амортизация и обезценка	-	-	Общо приходи от оперативната дейност	49	40
4.Други разходи	-	11	3.Финансови приходи	70	200
Общо разходи за оперативната дейност	108	144			
5.Финансови разходи	-	-	Общо приходи от обичайната дейност	119	240
Общо разходи за обичайната дейност	108	144	4.Загуба от обичайната дейност	-	-
6.Печалба от обичайната дейност	11	96	Общо приходи	119	240
Общо разходи	108	144	5.Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи)	-	-
7.Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	11	96			
8.Разходи за данъци от печалбата	-	-			
9.Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	-	-			
10.Печалба	11	96	6.Загуба	-	-
Всичко	119	240	Всичко	119	240

Дата на одобрение на финансов отчет:
София, 21 февруари 2018 г.

Съставител:

Номинал 9 ООД

Ръководител:

ПЕТЪР СТОЯНОВ



Заверил съгласно одиторски доклад.

30 MAY 2018
ИсаОдит ООД

Управител _____ Регистриран одитор _____

IsaAudit Ltd



СЪКРАТЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

"АЙ ДЖИ ЕМ" АДкъм 31.12.2017 г.

Актив			Пасив		
Раздели	Сума (хил.лева)		Раздели	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал	-	-	А. Собствен капитал	1 048	1 036
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи	1 028	1 028	Б. Провизии и сходни задължения	-	-
В. Текущи (краткотрайни) активи	25	16	В. Задължения	5	8
Г. Разходи за бъдещи периоди	-	-	Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	-	-
СУМА НА АКТИВА	1 053	1 044	СУМА НА ПАСИВА	1 053	1 044

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 21 февруари 2018 г.

Съставител:

Номинал 9 ООД

Ръководител:

ПЕТЪР ОТОЯНОВ





СЪКРАТЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31.12.2017

Годишния отчет включва: доклад за дейността и годишен финансов отчет за 2017г.

Годишния финансов отчет се състои от: съкратен отчет за приходите и разходите и съкратен счетоводен баланс за микропредприятия.

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2017г. и завършващ на 31.12.2017г.

Предходен период – периодът, започващ на 01.01.2016г. и завършващ на 31.12.2016г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е индивидуален отчет на “ АЙ ДЖИ ЕМ”АД.

Адрес на управление: гр.София, ул."И. Денкоглу" № 38

Адресът за кореспонденция е: гр.София, ул."И. Денкоглу" № 38

Дата на изготвяне: 28.02.2018 2018г.

Дата на одобрение:15.03.2018г. с Решение от 15.03.2018год. на Съвета на директорите.

Съдържание:

1. Доклад за дейността
2. Съкратен годишен финансов отчет за 2017г., състоящ се от: Отчет за приходите и разходите и Счетоводен баланс – съкратени за микропредприятия
3. Одиторски доклад

Съкратеният годишен финансов отчет и Доклада за дейността са приети и подписани от името на “ АЙ ДЖИ ЕМ”АД от:

Председател на борда на директорите:

/ Петър Стоянов /

Съставител:

/ Номинал 9 ООД /



“ АЙ ДЖИ ЕМ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е на Доклада за дейността

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3
ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА	3
Дъщерни дружества.....	4
Структура на основния капитал	4
Дивиденди и разпределение на печалбата.....	4
Управление.....	4
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	4
Резултати за текущия период	4
Финансови инструменти	6
Финансов отчет и анализ	7
Управление на капиталовия риск.....	7
Управление на финансовия риск.....	8
Информация по чл. 187 д от Търговския закон	10
Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон.....	10
Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет.....	11
Предвиждано развитие на Дружеството.....	11
Отговорности на ръководството	11

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 15.03.2018 год. НА СЪВЕТА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и съкратен годишен финансов отчет към 31 декември 2017г. за микропредприятия, изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети с Постановление на Министерски съвет № 46 от 21.03.2005г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005г., в сила от 01.01.2005г.

С Постановление № 251 на Министерския съвет от 17.10.2007г. за изменение и допълнение на Националните счетоводни стандарти (предишно наименование Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия - НСФОМСП) се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

Последните изменения са приети с Постановление № 394 от 30 декември 2015г. за изменение и допълнение на НСФОМСП, приети с Постановление № 46 на МС от 2005г. – в сила от 01.01.2016г.

За 2017 година предприятието “АЙ ДЖИ ЕМ”АД е микропредприятие, съгласно чл. 19, ал. 2 от Закона за счетоводството и съгласно чл. 29, ал. 4 от същия закон годишният финансов може да се състои само от съкратен баланс и съкратен отчет за приходите и разходите по раздели, които съдържат най-малко информация, изискуема по точки 16.24. и 20.4. от СС 1 – Представяне на финансови отчети.

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“АЙ ДЖИ ЕМ”АД е регистрирано в България. Основната му дейност е консултантски услуги и инвестиции в участия.

Седалище и адрес на управление:

Адрес за кореспонденция:

Предмет на дейност: МЕНИДЖМЪНТ И МАРКЕТИНГ, КОМИСИОНЕРСТВО, ПОСРЕДНИЧЕСТВО И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО, ОРГАНИЗИРАНЕ НА ИГРИ С ИГРАЛНИ АВТОМАТИ И ИГРИ НА ИГРАЛНИ МАСИ, ОБУЧЕНИЕ И ПРОФЕСИОНАЛНА КВАЛИФИКАЦИЯ И ПРЕКВАЛИФИКАЦИЯ, КОНСУЛТАЦИИ В ОБЛАСТТА НА ФИНАНСИТЕ И ДАНЪЦИТЕ, РЕКЛАМНА И ИЗДАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ, ВЪНШНОИКОНОМИЧЕСКА ДЕЙНОСТ.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

“ АЙ ДЖИ ЕМ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Дъщерни дружества

Към 31 декември 2017г. “АЙ ДЖИ ЕМ” АД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:

Структура на основния капитал

Акционери/Съдружници	Участие	Брой акции/дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Обикновенни, поименни	100%	5000	50

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 1 049.хил. лв.

През отчетната 2017г. не са настъпили изменения в основния/регистрация капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2017г. Дружеството не е разпределяло и изплащало дивиденди.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017г., “АЙ ДЖИ ЕМ” АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. АНТОН ГЕОРГИЕВ КРЪСТЕВ
2. ПЕТЪР ИВАНОВ СТОЯНОВ
3. МИЛИЯ ГЕОРГИЕВА КМЕТОВА

Изпълнителен Директор/ Управител на Дружеството е ПЕТЪР ИВАНОВ СТОЯНОВ.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2017г. след данъци е печалба в размер на 11 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма на Дружеството през 2017 год. е 5 човека.

Категория персонал	Средносписъчен състав (брой)	
	2017	2016
Членове на органи на управление	2	2
Персонал	3	5
Общо:	5	7

“ АЙ ДЖИ ЕМ”АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 65 хил.лв.

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	2017	2016
Членове на органи на управление, в т.ч.:	50	63
Възнаграждения	42	53
Осигуровки	8	10
Персонал, в т.ч.	27	41
Възнаграждения	23	35
Осигуровки	4	6
Общо:	77	104

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от получени дивиденди.

Структура на приходите от основна дейност е както следва:

- получени дивиденди – 70 хил.лв.

- услуги – 50 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 108 хил. лв. и са свързани основно с:

Вид разход	Годината приключваща на 31.12.2017	Годината приключваща на 31.12.2016
Разходи за външни услуги:		
Консултански и други договори	20	21
Наеми	6	6
Отопление	1	
Телефони	1	
Други	1	1
Такси	1	1
Охрана	1	
Всичко разходи за външни услуги:	31	29
Всичко разходи за амортизации:	-	-
Разходи за персонала:		
Производствен персонал в т.ч.:	65	63
Членове на органите на управление в т.ч.:	12	41
Всичко разходи за заплати и осигуровки:	77	104

“ АЙ ДЖИ ЕМ”АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Други разходи		
Отписани инвестиции в ликвидирани търговски дружества	-	11
Всичко други разходи:	-	11
Всичко суми с корективен характер	-	-
Общо разходи за оперативна дейност	108	144
Неплатени разходи за оперативна дейност към 31.12.		

Материалните и нематериалните дълготрайни активи са напълно амортизирани и са в размер на:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи по групи:

Дълготрайни материални активи с нулева балансова стойност	Отчетна стойност (хил.лв.)	
	2017	2016
Сгради		
Машини	15	15
Общо отчетна стойност:	15	15

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи по групи:

Дълготрайни нематериални активи с нулева балансова стойност	Отчетна стойност (хил.лв.)	
	2017	2016
програмни продукти	3	3
Общо отчетна стойност:	3	3

Финансови инструменти

Финансовите инструменти, отчетани в Дружеството към 31 декември 2017г., са:

Финансови активи	31.12.2017	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	11	
Текущи търговски и други вземания (без предплащания и аванси)	11	-
Парични средства	14	16
Общо финансови активи	25	16
Финансови пасиви	31.12.2017	31.12.2016 г.
Текущи търговски и други задължения	5	8
Общо финансови пасиви	5	8

“ АЙ ДЖИ ЕМ”АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

N:	Показатели:	2017 г.	2016 г.	2017 г. / 2016 г.	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	11	96	(85)	-88,5%
2	Нетен размер на приходите от продажби	-	-	-	0,0%
3	Собствен капитал	1 048	1 036	12	1,2%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	5	8	(3)	-37,5%
5	Обща сума на активите	1 053	1 044	9	0,9%
6	Приходи	119	240	(121)	-50,4%
7	Разходи	108	144	(36)	-25,0%
8	Краткотрайни активи	25	16	9	56,3%
9	Разходи за бъдещи периоди	-	-	-	0,0%
10	Налични краткотрайни активи	25	16	9	56,3%
11	Краткосрочни задължения	5	8	(3)	-37,5%
12	Краткосрочни вземания	11	-	11	100,0%
13	Краткосрочни финансови активи	-	-	-	0,0%
14	Парични средства	14	16	(2)	-12,5%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	-	-	-	0,0%
16	Текущи задължения	5	8	(3)	-37,5%
Рентабилност:					
	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,0105	0,0927	-0,0822	-88,7%
	Коеф. на рентабилност на пасивите	2,2000	12,0000	-9,8000	-81,7%
	Коеф. на капитализация на активите	0,0104	0,0920	-0,0815	-88,6%
Ефективност:					
	Коеф. на ефективност на разходите	1,1019	1,6667	-0,5648	-33,9%
	Коеф. на ефективност на приходите	0,9076	0,6000	0,3076	51,3%
Ликвидност:					
	Коеф. на обща ликвидност	5,0000	2,0000	3,0000	150,0%
	Коеф. на бърза ликвидност	5,0000	2,0000	3,0000	150,0%
	Коеф. на незабавна ликвидност	2,8000	2,0000	0,8000	40,0%
	Коеф. на абсолютна ликвидност	2,8000	2,0000	0,8000	40,0%
Финансова автономност:					
	Коеф. на финансова автономност	209,6000	129,5000	80,1000	61,9%
	Коеф. на задлъжнялост	0,0048	0,0077	-0,0030	-38,2%

Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на директорите при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура Съветът на директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

В съответствие с останалите в индустрията Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент

“ АЙ ДЖИ ЕМ”АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	5	8
<i>Общо пасиви</i>	5	8
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(14)	16
Нетен дългов капитал	(9)	24
Общо собствен капитал	1 048	1 036
Общо капитал	1 039	1 060
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	-0,0087	0,0226

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 има само текущи несъществени задължения и непрекъснат ръст на собствения капитал.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности главно за търговски вземания, както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

“ АЙ ДЖИ ЕМ”АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Дружеството има инвестиции само в дъщерни дружества.

Дружеството притежава инвестиции в дъщерни предприятия, както следва:

Наименование и седалище на дъщерното предприятие	Капитал (хил.лв.):		
	На дъщерното предприятие	В т.ч. притежаван от предприятието	% участие
1. БЛИЦ-СЕРВИЗ ООД	2 050	1 025	50%
2. БЛИЦ ТРЕЙД КЪМПАНИ ООД	5	3	50%
Общо:	2 055	1 028	

Гаранции

Политиката на Дружеството е да не дава финансови гаранции.

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 да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

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. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск като определя целево да сключва договори за заем с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2017г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2017 година от членовете на Съвета на директорите са в размер на 42 хиляди лева.

През 2017г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През изминалата 2017г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Към 31.12.2017г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

1. Не участват като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежават следните участия

“ АЙ ДЖИ ЕМ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017

Антон Георгиев Кръстев
„Блиц Геймс“ ООД

Петър Стоянов
„Финанс Консулт Джи Пи“ ЕООД

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период:

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.


Петър Стоянов
Председател на борда на директорите
АЙ ДЖИ ЕМ АД
гр. София.
21 февруари 2018г.

