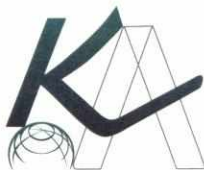


Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет на
„БенчМарк Финанс“ АД
31 Декември 2013 г.



**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

**ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА “БЕНЧМАРК ФИНАНС” АД**

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията “БЕНЧМАРК ФИНАНС” АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

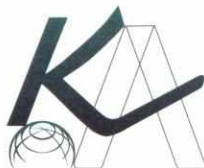
Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка, е на ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на 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 отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на 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 по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД към 31 декември 2013 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния доклад за дейността за 2013г., изготвен от ръководството на "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение финансовата информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2013г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет за същия отчетен период.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Организация и съхранение на клиентските активи в дружеството

Прегледах разработената и прилаганата в "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД организация във връзка със съхранението на клиентските активи в дружеството и потвърждавам, че съхранението им и отчитането им са в съответствие с изискванията на Наредба 38 от 25.07.2007г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ



24 март 2014 година

Гр. Сливен, България

Ул. „Мур“ 13- А-4

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността за 2013 г.....	3
Отчет за финансовото състояние към 31.12.2013 г.	10
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода към 31.12.2013 г.	11
Отчет за паричните потоци (пряк метод) за периода към 31.12.2013 г.	12
Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2013 г.	13
Пояснения към годишния финансов отчет	14

Годишен доклад за дейността за 2013 г.

„БенчМарк Финанс“ АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството. Докладът представя анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправено дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО **1. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ**

„БенчМарк Финанс“ АД е акционерно дружество, регистрирано в гр. София по ф.д. № 2977/2004 г. на СГС. Седалището на дружеството е в Република България, град София, община „Лозенец“, адресът на управление е гр. София, община „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

Телефони : 962 – 54 – 05 .; 962 – 57 – 90 ; Факс : 962- 53 - 88;

e-mail finance@benchmark.bg

Дружеството притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ – 03- 0212/ 17.03.2004 г. Считано от 09.05.2006 г. дружеството има нов лиценз за извършване на дейност с № РГ – 03-0212/09.05.2006 г. приет с решение на Комисия за финансов надзор № 311-ИП от 24.04.2006 г. Новият лиценз на инвестиционния посредник включва както сделки за сметка на клиенти, така и сделки за собствена сметка на националния и международните финансови пазари.

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

1. извършване по занятие на инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в чужбина, както следва:
 - приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
 - изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
 - сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
 - управление на портфейл;
 - предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
 - поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/ придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
 - предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване за финансови инструменти за собствена сметка.

2. извършване на територията на Република България и в чужбина и на следните допълнителни услуги:
- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
 - предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
 - консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
 - предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства на плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
 - инвестиционни изследвания и финансови анализи или други подобни форми на общи препоръки, свързани със сделките с финансови инструменти;
 - свързани с поемане на емисии с финансови инструменти.

Дружеството има и лиценз от БНБ № 103/17.06.2005 г. за извършване на дейност като финансова къща.

Дружеството има и одобрена кандидатура за регистрационен агент на 04.10.2006 г. с решение на Централен депозитар № 140 от същата дата.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството е член на „Българска фондова форса борса“ АД и „Централен депозитар“ АД.

Основният капитал на дружеството е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев и е изцяло внесен.

2. СОБСТВЕНИЦИ НА КАПИТАЛА

„БенчМарк Финанс“ АД е дъщерно дружество на „БенчМарк Груп“ АД, което е регистрирано в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131112183 и е със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

„БенчМарк Груп“ АД е с капитал от 800 000 (осемстотин хиляди) лева, разпреден в 800 000 (осемстотин хиляди) броя акции с номинал от 1(един) лев.

Към 31 Декември 2013 г. капиталът на „БенчМарк Финанс“ АД е разпределен между следните акционери:

- ▶ „БенчМарк Груп“ АД – 1 499 999 лева или 99,99 %;

- „БенчМарк Кредит“ АД – 1 лева или 0,01 %.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247, АЛ. (2) ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Дружеството е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите – от 3 лица:

ИМЕНА	ПОЗИЦИЯ В СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
Любомир Николаев Бояджиев	Председател на СД
Веселин Димитров Генчев	Изпълнителен директор
Деница Божидарова Панайотова-Христова	Изпълнителен директор

Членовете на съвета на директорите за 2013 година са получили възнаграждения в размер общо на 589 хил.лв.

Съветът на директорите е избран за срок от 3 (три) години, а в последствие е и преизбран за срок от 5 (пет) години.

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите.

1. Членовете на Съвета на директорите на „БенчМарк Финанс“ АД не са придобивали през 2013 г. акции или облигации на дружеството.

2. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството - всички членове на Съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството.

3. Членовете на Съвета на директорите имат участие в търговски дружества, а именно:

- г-н Веселин Генчев е едноличен собственик на Абилити Пауър ЕООД ;
- г-жа Деница Христова е едноличен собственик на Уиздъм инвест ЕООД;

4. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, а именно:

- г-н Любомир Бояджиев е член на Съвета на директорите на „БФБ-София“ АД и на „БенчМарк Груп“ АД и на „БенчМарк Кредит“ АД, Едноличен собственик на капитала и Управител на „ЛНБ Трейдинг“ ЕООД , собственик на 90% от капитала и Управител на „ЛПБ Инвестиции“ ООД;
- г-н Веселин Генчев е член на Съвета на директорите на „Фонд Имоти“ АДСИЦ, Управител на Агро Криния ЕООД, Управител на Абилити Пауър ЕООД;
- г-жа Деница Христова е член на Съвета на директорите на „БенчМарк Кредит“ АД и на „БенчМарк Груп“ АД и Управител на „Уиздъм инвест“ ЕООД и Управител на „БенчМарк Консулт“ ЕООД .

5. Няма сключени договори през 2013 г. по чл. 240б от ТЗ между членовете на СД и самото дружество.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Дружеството не е придобивало или прехвърляло през годината собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

5. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Дружеството има регистрирани следните клонове в страната:
 - офис в гр. Пловдив, регистриран на 10.05.2010 г.
 - офис в гр. Стара Загора, регистриран на 07.05.2013 г.
 - офис в гр. Варна, регистриран на 09.07.2013 г.

2. Дружеството няма регистрирани клонове и офиси в чужбина.

II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД КЪМ КРАЯ НА 2013 ГОДИНА

А) Инвестиционни цели на дружеството

Основната цел на дейността на дружеството е развитие на основните дейности на компанията и разширяване на пазарния ѝ дял. Дружеството се развива в следните основни направления:

Услуги за индивидуални инвеститори – електронна търговия с валута, договори за разлики, акции приети за търговия на БФБ – София и посреднически услуги при сделки с чуждестранни финансови инструменти, както и предоставяне на финансово консултиране.

Услуги за институционални инвеститори – търговия с ДЦК, услуги по държане на клиентски активи и парични средства.

Б) Инвестиционна стратегия и политика

Структурата на инвестициите на „БенчМарк Финанс“ АД към 31.12.2013 г. е както следва:

СОБСТВЕНИ АКТИВИ - В ЛЕВА	31.12.2013	%	31.12.2012	%
малцинствено участие	177 378	2,78%	185 450	1,30%
материални и нематериални дълготрайни активи	50 772	0,79%	15 730	0,11%
акции и дялове в КИС	234 613	3,67%	143 852	1,01%
ДЦК	4 551 862	71,21%	12 316 266	86,40%
репо сделки	-	0,00%	149 557	1,05%
собствени парични средства	1 218 498	19,06%	1 242 340	8,71%
данъчни вземания	-	0,00%	-	0,00%
вземания	158 696	2,48%	202 062	1,42%
други текущи активи	-	0,00%	266	0,00%
общо собствени активи	6 391 819	100,00%	14 255 523	100,00%
общо задължения	4 467 173		12 233 982	
нетна стойност на активите	1 924 646		2 021 541	
нетна стойност на активите на 1 акция	1,28		1,35	

III. ЛИКВИДНОСТ

Инвестиционната стратегия на Дружеството следва принципите на намаляване на риска за акционерите чрез диверсификация и ликвидност на портфейла.

Структурата на активите на Дружеството и дела в ценни книжа се определя с решение Съвета на Директорите.

„БенчМарк Финанс“ АД към 31.12.2013 г. разполага с:

- общо парични средства и ЦК в оборотен портфейл – собствени – в размер над 100 % от текущите задължения на дружеството.
- общо парични наличности по разплащателни сметки и депозитни сметки в банка– собствени– в размер на 95 % от всички собствени парични средства.
- общо парични наличности по разплащателни сметки – клиентски – в размер на 100 % от всички парични средства на клиенти.

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност. Показателите са нормативно определени в Наредба № 35 на Комисията за финансов надзор. Дружеството е приело и прилага вътрешни правила за управление на ликвидността и излагането на рискове – ценови, кредитен, лихвен, пазарен, позиционен, валутен, ликвиден. Дружеството има консервативен подход по отношение на управлението на рисковете. Мениджмънта на дружеството има дългогодишен опит в управлението на рисковите фактори и не счита, че ще срещне сериозни затруднения в управлението на рисковете, както и се надява да реализира целите си за запазване и подобряване на резултатите от управлението и през 2014 г.

Дружеството управлява валутните си експозиции чрез постоянен мониторинг и преоценка към текущите пазарни нива 24 часа в денонощието. Дружеството има договор с две финансови институции, осигуряващи системата за търговия и анализ на финансови инструменти – WLP със Saxo Bank A/S и FXCM.

Всички експозиции на дружеството по отношение на кредитния, ликвидния, валутния риск са покрити със собствен капитал.

Надзор над управлението на рисковете осъществява Комисията за финансов надзор чрез подаваната ежемесечна отчетност по Наредба 35. Към 31.12.2013 г. превишението на собствения капитал над капиталовите изисквания за позиционен, кредитен, валутен, оперативен и сетълмент риск по Наредба 35 е 794 540,36 лв.

Дружеството отчита отделно собствените си парични средства от паричните средства на клиентите и собствените инвестиции от инвестициите на клиентите си. Финансирането на дружеството е обезпечено в краткосрочен план от собствения капитал.

IV. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Капиталовите ресурси, с които дружеството разполага се състоят от:

- собствен капитал на дружеството,
- финансовия резултат от дейността на дружеството.

Към 31.12.2013 г. собствения капитал на дружеството е 1 927 331,26 лв., от които 1 500 000 лв., основен капитал и 190 560,81 лв. резерви. Финансовият резултат на дружеството от предходни години е нетна печалба в размер на 178 070,27 лв., която е неразпределена, а нетната печалба за 2013 г. е 58 700,18 лв.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ПРЕЗ 2013 Г.

Основните финансови показатели на „БенчМарк Финанс“ АД за 2013 г. са следните:

А) нетна стойност на акция:

Нетната стойност на една акция на 31.12.2013 г. е 1,28 лв, а към 31.12.2012 г. е 1,35 лв.

Б) финансов резултат от дейността

Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност:

	31.12.2013	31.12.2012
нетен резултат от операции с чуждестранна валута	249 871	171 883
нетен резултат от сделки и преоценки на финансови активи	295 031	-6 250
приходи от лихви	949 622	432 544
разходи за лихви	-281 326	-162 076
приходи от дивиденди	2 285	2 458
Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност	1 215 483	438 559

Финансов резултат от посредническа дейност – предоставяне на инвестиционни услуги на клиенти:

	31.12.2013	31.12.2012
други финансови разходи	-319 011	-439 926
други финансови приходи	855 070	1 047 037
Финансов резултат от посредническа дейност	536 059	607 111

Нефинансови приходи:

	31.12.2013	31.12.2012
нефинансови приходи	119 613	15 000

Административни разходи на дружеството:

АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
възнаграждения	-1 592 838	-936 015
материали	-580	
външни услуги	-105 707	-35 807
амортизации на нетекущи активи	-34 334	-13 058
други разходи	-72 727	-23 368
Общо административни разходи	-1 806 186	-1 008 248

Финансов резултат от цялостната дейност на дружеството:

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ЦЯЛОСТНАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО	31.12.2013	31.12.2012
	64 969	52 422

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Няма важни събития, свързани с дейността на „БенчМарк Финанс“ АД настъпили след 31 декември 2013 г.

VII. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА БЕНЧМАРК ФИНАНС АД

През 2014 г. развитието на „БенчМарк Финанс“ АД ще бъде насочено главно към:

1. Увеличаване на пазарния дял на посредника в обслужването на индивидуални клиенти, чрез популяризиране на нови продукти, инструменти и пазари, на които предлага брокерски услуги, включително и чрез интегрирането на

други регионални борси чрез електронните системи за търговия - БГ Трейдър, Трейдър и Мета Трейдър.

2. Увеличаване на присъствието в интернет пространството чрез високо функционална интернет страница за анализи и прогнози, както и чрез рекламни банери, предназначени както за местни клиенти, така и за клиенти от други държави.

3. Запазване на позициите като посредник, обслужващ институционални клиенти, във връзка с поемането и пласирането на емисии, брокерски операции и др. корпоративни услуги.

4. Разширяване на присъствието в държавите от региона чрез партньорство с водещи финансови институции.

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2013 г.

	БЕЛЕЖКА*	31.12.2013	31.12.2012
Активи		'000 лв	'000 лв
Текущи активи			
Парични средства на посредника	3.1	1 218	1 242
Парични средства на клиенти	3.2	12 987	9 962
Акции в оборотен портфейл	4	4 786	12 460
Търговски вземания	5	152	140
Активи по отсрочени данъци		3	3
Други вземания	6	8	212
Общо текущи активи		19 154	24 019
Нетекущи активи			
Права за ползване на нематериални дълготрайни активи	7	44	2
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	8	7	14
Дългосрочни финансови инструменти	9	177	186
Общо нетекущи активи		228	202
Общо активи		19 382	24 221
Получени чужди активи	13	94 209	129 581
Пасиви			
Собствен капитал			
Записан капитал	10	1 500	1 500
Резерви	11	191	191
Финансов резултат от минали години		178	131
Нетен резултат за периода		59	47
Общо капитал и резерви		1 928	1 869
Текущи пасиви			
Текущи задължения на посредника	12.1	4467	12234
Задължения по получени парични средства на клиенти	12.2	12 987	9 962
Общо текущи пасиви		17 454	22 196
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения на посредника		0	156
Общо нетекущи пасиви		0	156
Общо пасиви и собствен капитал		19 382	24 221
Задължения по получени чужди активи	13	94 209	129 581

* Поясненията към финансовия отчет на страници от 14 до 43, представляват неразделна част от него.

**Годишният финансов отчет е приет и одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2014г.

Изготвил:

М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител:

Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Деян Константинов

Ръководител:

Д. Христова
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад

24-03-2014

Регистриран одитор:

Деян Константинов

Страница 10 от 43

0652 Деян
Константинов
Регистриран одиторBenchMark
Finance
ИП БечМарк Финанс АД, София

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2013 г.

	БЕЛЕЖКА*	31.12.2013	31.12.2012
		'000 лв	'000 лв
Приходи от дейността	14	863	1 062
Приходи от брокерска дейност		855	1 047
Приходи от консултантска дейност		8	15
Разходи за административна дейност			
Разходи за материали		-1	0
Разходи за външни услуги		-106	-36
Разходи за възнаграждения	15	-1 593	-936
Разходи за амортизация и обезценка		-34	-13
Други разходи	14	-72	-23
Резултат от оперативна дейност		-943	54
Финансови разходи за такси и комисиони	16	-319	-418
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	17	231	166
Резултат от операции с финансови активи и инструменти		316	-20
Други финансови приходи/разходи	14	780	270
Резултат за периода преди данъци		65	52
Разходи за данъци, нетно	18	-6	-5
Нетен резултат за периода		59	47
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Общ всеобхватен доход		59	47
Доход на акция		0,03933	0,03133

* Поясненията към финансовия отчет на страници от 14 до 43, представляват неразделна част от него.

**Годишният финансов отчет е приет и одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2014 г.

Изготвил:

М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител:

Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Деян Константинов

Ръководител:

Д. Христова
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад

24-03-2014

Регистриран одитор:

Деян Константинов

Страница 11 от 43

0652 Деян
Константинов
Регистриран одитор

BenchMark
Finance
ИП БенчМарк Финанс АД, София

Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2013 г.

	БЕЛЕЖКА*	31.12.2013	31.12.2012
		'000 лв	'000 лв
Собствена инвестиционна дейност			
Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни		815	705
Нетен ефект от валутна преоценка		6 408	-4
Паричен поток, свързан с текущи финансови активи		-1 370	-421
Други дейности		-1 005	-177
Нетни парични потоци, използвани за собствена инвестиционна дейност		4 848	103
Възложена инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с ценни книжа на клиенти		-347	1 909
Парични потоци, свързани с парични средства на клиенти		616	239
Нетни парични потоци, използвани за възложена инвестиционна дейност		269	2 148
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		5 117	2 251
Неспециализирана инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		-595	-23
Парични потоци, свързани с нетекущи активи		0	-85
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		-1 572	-941
Парични потоци от разпределения на печалби			
Платени и възстановени данъци върху печалбата		0	-15
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		51	196
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		-2 116	-868
Парични потоци от финансова дейност		-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		-	-
Нетно изменение на паричните наличности и еквиваленти		3 001	1 383
Парични наличности и еквиваленти към началото на периода	3	11 204	9 821
Парични наличности и еквиваленти към края на периода	3	14 205	11 204

* Поясненията към финансовия отчет на страници от 14 до 43, представляват неразделна част от него.

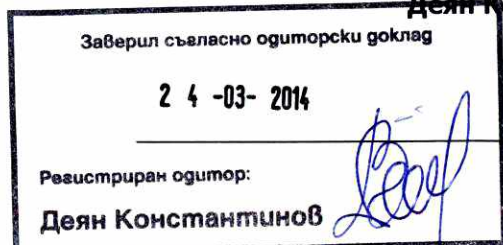
**Годишният финансов отчет е приет и одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2014 г.

Изготвил: 
М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител: 
Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил: 
Деян Константинов

Ръководител: 
Д. Христова
Изпълнителен директор



Страница 12 от 43



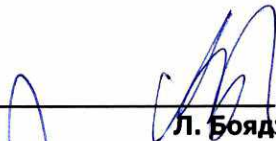
Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2013 г.

ВСИЧКИ СУМИ СА В '000 ЛВ	ОСНОВЕН КАПИТАЛ	ОБЩИ РЕЗЕРВИ	ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	ОБЩО КАПИТАЛ
Салдо към 1 януари 2012	1 500	191	131	1 822
Нетен резултат за периода			47	47
Салдо към 31 декември 2012	1 500	191	178	1 869
Салдо към 1 януари 2013	1 500	191	178	1 869
Нетен резултат за периода			59	59
Салдо към 31 декември 2013	1 500	191	237	1 928

* Поясненията към финансовия отчет на страници от 14 до 43, представляват неразделна част от него.

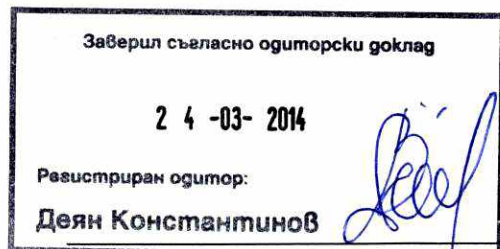
**Годишният финансов отчет е приет и одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2013 г.

Изготвил: 
М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител: 
Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил: _____
Деян Константинов

Ръководител: 
Д. Христова
Изпълнителен директор



Пояснения към годишния финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

1. извършване по занятие на инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в чужбина, както следва:
 - приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
 - изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
 - сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
 - управление на портфейл;
 - предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
 - поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/ придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
 - предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване за финансови инструменти за собствена сметка.
2. извършване на територията на Република България и в чужбина и на следните допълнителни услуги:
 - съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения;
 - предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
 - консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
 - предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства на плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
 - инвестиционни изследвания и финансови анализи или други подобни форми на общи препоръки, свързани със сделките с финансови инструменти;
 - свързани с поемане на емисии с финансови инструменти.

Дружеството извършва горепосочените услуги и дейности в страната.

Дружеството има и лиценз от БНБ № 103/17.06.2005 г. за извършване на дейност като финансова къща.

„БенчМарк Финанс“ АД предлага на своите клиенти:

- търговия с валута на международните финансови пазари на маржин основа. Търговията се извършва чрез Интернет, чрез предоставянето на достъп на клиентите на Дружеството до платформите „Трейдър“ и „МетаТрейдър“.
- търговия с ценни книжа и деривати на международните финансови пазари. Търговията се извършва чрез Интернет, чрез предоставянето на достъп на клиентите на Дружеството до платформата „Трейдър“.
- търговия с ценни книжа на Българска фондова борса, включително чрез системата за онлайн търговия COBOS и собствена платформа „БГ Трейдър“.

Дружеството е член на „Българска фондова борса- София“ АД и „Централен депозитар депозитар“ АД и на Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП).

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество със седалище и адрес на управление град София, община „Лозенец“, адресът на управление е гр. София, община „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите – от 3 лица:

1. Любомир Николаев Бояджиев – Председател на СД;
2. Веселин Димитров Генчев – Изпълнителен директор;
3. Деница Божидарова Панайотова-Христова – Изпълнителен директор.

Съветът на директорите е избран за срок от 3 (три) години и в последствие удължен за срок до 5 (пет) години.

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите.

„БенчМарк Финанс“ АД е дъщерно дружество на „БенчМарк Груп“ АД.

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на дружеството.

3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от

тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишните периоди, започващи от 1 януари 2013г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в квалификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - държавни заеми - Изменения на МСФО 1

- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви - Изменения в МСФО 7
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети , МСС 27 Индивидуални финансови отчети
- МСФО 11 Съвместни споразумения , МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
- МСС 19 Доходи на наети лица (преработен 2011 г.)
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините

- Подобрения в МСФО - цикъл 2009-2011 :

- МСФО 1 - Повторно прилагане на МСФО 1
- МСФО 1 - Разходи по заеми
- МСС 1 - прецизиране на изискването за сравнителна информация
- МСС 16 - Класификация на сервизното оборудване, резервните части
- МСС 32 - Данъчни ефекти от разпределения към притежателите на капиталови инструменти
- МСС 34 - Междинно финансово отчитане и секторна информация за общата стойност на активите и пасивите

Не всички от тези стандарти и изменения касаят годишните финансови отчети, изготвени от дружеството. Ако даден стандарт или изменение засяга дружеството , той е описан , заедно с въздействието , в бележките към настоящите финансови отчети .

Основните промени са:

- Изменения в МСС 1 , свързана с Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (издадени през юни 2011 г.) - Тези изменения, които са в сила със задна дата , целят да подобрят представянето на компонентите на друг всеобхватен доход . Дружеството е длъжно да групира елементи , представени в Отчета за всеобхватния доход на базата на това дали те ще бъдат прекласифицирани към печалба или загуба впоследствие . Въпреки че не е задължително, Дружеството е приложило новата терминология за "отчет за доходите", т.е. "отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход". Прилагането със задна дата от измененията не са имали никакво въздействие , различно от на представянето на позициите на друг всеобхватен доход.

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (Цикъл Годишни подобрения 2009-2011, издадени през май 2012 г.) - Измененията уточняват, че допълнителна сравнителна информация не е необходима за периоди, надвишаващи минимално изискваните от МСС 1 . Въпреки това, ако доброволно се представя , тя трябва да бъде в съответствие с МСФО , без да се задейства изискване за предоставяне на пълен набор от финансови отчети. Също така се пояснява, че , в случай на промени в счетоводната политика със задна дата или преизчисление със задна дата или прекласификация , която има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период , Дружеството трябва да представи отчет за финансовата позиция в края на текущия период и началото и края на предходния период . Въпреки това, с изключение на оповестяването на определена конкретна информация, не е задължително в бележките към финансовия отчет да се разкрива подробна информация за статиите в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

- Изменение на МСС 16 Имоти , машини и съоръжения (Цикъл Годишни подобрения 2009-2011, издадени през май 2012 г.) - Изменението пояснява, че продукти като резервни части, резервно оборудване и сервизното оборудване трябва да бъдат признати като ИМС , когато те отговарят на определението в МСС 16 и в противен случай като материален запас. Това изменение не е имало никакво влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода (издаден през декември 2010 г.) - Изменението предоставя презумпция, че възстановяването на балансовата стойност на даден актив, измерен с помощта на модела на справедливата стойност в МСС 40 — Инвестиционни имоти, обикновено ще бъде чрез продажба. Измененията също включват в МСС 12 насоките по отношение на неамортизируеми активи, преди съдържащи се в ПКР-21 (разяснението е съответно отменено). Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г , приет от Комисията на Европейския съюз на 5 юни 2012г.

- Променен МСС 19 Доходи на наети лица (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановете с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на дружеството. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г., приети от Комисията на Европейския съюз на 5 юни 2012г.

Дружеството няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са

преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

- Променен МСС 27 Индивидуални финансови отчети (издаден през май 2011). Промененият и със сменено наименование Стандарт сега само разглежда изискванията за индивидуалните финансови отчети, които са до голяма степен без изменение спрямо МСС 27 Индивидуални финансови отчети. Стандартът изисква главно, когато дадено дружество изготвя индивидуални финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества, асоциирани и съвместно контролирани предприятия да се отчитат или по себестойност, или съгласно МСФО 9 Финансови инструменти. Той също така третира признаването на дивиденди, някои реструктурирания в Дружеството и включва редица изисквания за оповестяване.

- Променен МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (издаден през май 2011). Промененият и със сменено заглавие Стандарт дава предписания за отчитането на инвестиции в асоциирани предприятия и поставя изискванията за прилагане на капиталовия метод при отчитането на асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Той определя "значително влияние", предоставя насоки за това как методът на собствения капитал за отчитане трябва да се прилага (включително изключения от прилагането на метода на собствения капитал за някои случаи) и дава предписание как инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия трябва да бъдат тествани за обезценка.

- Изменение на МСС 32 Финансови инструменти : представяне Цикъл Годишни подобрения 2009-2011, издадени през май 2012 г. - Изменението пояснява, че данък върху дохода във връзка с разпределения към притежателите на инструмент на собствения капитал и за транзакционните разходи по капиталова сделка, трябва да се отчитат в съответствие с МСС 12. Тази промяна не оказала влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания – отписване – в сила от 1 юли 2011г., приет от ЕС на 23 ноември 2011г. – Измененията подобряват изискванията за оповестяване свързани с прехвърлянето на финансови активи и влизат в сила за годишни периоди започващи на/или след 1 юли 2011г., изменението води до по-голяма прозрачност при отчитане на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование през 2013 г. Консолидирани и

самостоятелни финансови отчети и ПРК-12 Консолидация — Дружества със специална цел и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г.

•МСФО 11 Съвместни ангажименти (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.
- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

•МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и структурирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

•МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (издаден през май 2011) - новият стандарт определя справедливата стойност, изложена в един единствен МСФО рамка за измерване на справедливата стойност и изисква оповестявания относно измерванията/определянето на справедливата стойност. МСФО 13 се прилага, когато други МСФО изискват или разрешават оценка на справедливата стойност. Той не въвежда никакви нови изисквания за оценяване на даден актив или пасив по справедлива стойност, не изменя елементите оценени по справедлива стойност в МСФО, нито пък адресира как да бъдат представяни промените в справедливата стойност. Новите изисквания са в сила за отчетни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г.

•Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания

Измененията позволяват на инвеститорите да преодолеят различията в изискванията за компенсиране при отчетност по МСФО и US GAAP и въвежда нови оповестявания, които предоставят по-добра информация за това как дружествата смекчават кредитния риск, включително и на свързаните с това обезпечения. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г..

Следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 и не са по-ранно приети от „БенчМарк Финанс“ АД. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети

на Дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

•Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "в момента има законно право на компенсиране" и това, че някои брутни сетълмент системи могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г.

•Изменения в МСС 36 , озаглавени Възстановима стойност - Оповестяване за нефинансови активи (издадени през май 2013 г.). - Измененията водят до намаляване на обстоятелствата, при които се изисква възстановимата стойност на активи или единици, генериращи парични потоци да бъде разкрита , изясняване на изискванията за оповестяванията. Въвежда се изрично изискване за оповестяване на дисконтовия процент, използван при обезценка (или обратно възстановяване), където възстановима стойност (на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на настояща стойност на бъдещите парични потоци.Тези изменения са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 година.

•Изменения в МСС 39 , озаглавени Новация на деривати и продължаване на хеджиране (издаден през юни 2013 г.) - Измененията позволяват продължаването на счетоводно отчитане на хеджирането в ситуация, когато контрагента по дериватив, определен като хеджиращ инструмент се заменя с нов контрагент (известно като " новация на деривативи ") , като последица от закони или подзаконови нормативни актове , ако са изпълнени определени условия. Те са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 година. Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството , при липса на такива сделки.

•Изменения в МСФО 10 , МСФО 12 и МСС 27 озаглавени Инвестиционни Дружества Дружества със специална инвестиционна цел (издадени през октомври 2012 г.) - Измененията определят понятието " инвестиционни дружества" и им позволяват освобождаване от консолидация на дъщерни предприятия; Вместо това, инвестиционното дружество е задължено да оценява инвестицията във всяко дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 / МСС 39 (изключението не се прилага за дъщерни дружества, които предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното дружество). Инвестиционното дружество е длъжно да отчита инвестицията си в съответното дъщерно предприятие по един и същи начин в своите консолидирани и индивидуални финансови отчети. Въведени са и допълнителни оповестявания. Измененията са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 г., или със задна дата.

•МСФО 9 Финансови инструменти (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните

парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

- Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

- Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39. МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на/ или след 1 януари 2015 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

КРМСФО 21 Такси е интерпретация на МСС 37 Провизии , условни задължения и условни активи. МСС 37 установява критерии за признаването на задължение, един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие). Разяснението пояснява, че дългът , който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават , ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка при/към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив , ако е предплатена такса, налог , но все още не разполагат с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети. КРМСФО 21 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014.

3.1.2. СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и

два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки..

3.1.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ПРИЗНАВАНЕ НА КУРСОВИ РАЗЛИКИ

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Финансовият отчет е представен в лева и всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лева), освен ако е упоменато друго.

Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се представят в отчетната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден от месеца. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

4.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

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

Годишният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е представен с съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в

отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.3 ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

4.3.1. ИЗГОТВЯНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

А) ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Отчетът за финансовото състояние на дружеството е съставен съобразно изискванията на МСС 1 – представяне на счетоводните отчети. Използван е отчет за финансовото състояние, разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

Б) ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е изготвен съобразно изискванията на МСС 1 – представяне на счетоводните отчети според характера на разходите. Съгласно променения МСС 1 Дружеството е приело да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

В) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

При изготвянето на отчета за паричните потоци са съблюдавани изискванията на МСС 7 – Отчети за паричните потоци. Използван е прекият метод за съставяне на отчета. Отчетът паричните потоци за годината е изготвен на нетна база.

Г) ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев и е изцяло внесен.

До момента всички акции, издавани от Дружеството, са поименни, безналични акции, с право на глас и дават следните права на акционерите:

1. право на един глас в Общото събрание на акционерите;
2. право на съразмерна част от печалбата на дружеството (дивидент) по реда на Устава на дружеството;
3. право на съразмерен ликвидационен дял;
4. право на контрол върху дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговски книги на Дружеството. СД може да разреши на отделни акционери да прегледат търговските книжа, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговските тайни на Дружеството;
5. други права, изрично посочени в Устава на Дружеството.

При изготвяне на финансовия отчет са съблюдавани счетоводните принципи за:

- ▶ принцип на действащото предприятие;

- ▶ принцип на текущо начисляване;
- ▶ последователност на представянето;
- ▶ същественост.

4.3.2. ПОЛИТИКИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОБЕКТИ

А) ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

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

Последващото оценяване на земите и сградите се извършва въз основа на допустимия алтернативен подход, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоценен актив се продаде, бракува или извади от употреба, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване на всички останали активи се извършва по препоръчителния подход, т.е. по себестойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

Амортизацията на Имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството притежава следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Компютри, периферни устройства	2
Стопански инвентар	7
Транспортни средства	6

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 500 лв.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Б) НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход от обезценки на нематериални активи и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди или когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези два случая разходите се добавят към цената на придобиване на актива.

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

ГРУПА АКТИВИ	Полезен срок на годност (години)
Права върху програмни продукти	2

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

В) ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма направени инвестиции в дъщерни или асоциирани предприятия.

Г) ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството не е страна по лизингови договори.

Д) МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма придобити материални запаси.

Е) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ – АКТУАЛИЗАЦИЯ СЪГЛАСНО МСФО 7

Финансовите инструменти, посочени в баланса, включват: пари и парични еквиваленти, инвестиции, вземания и задължения. Финансовите инструменти се класифицират в следните категории: финансови активи за търгуване, заеми и вземания, активи държани до падеж и активи на разположение за продажба. Първоначално финансовите инструменти се признават на датата на сделката – датата, на която Дружеството се е обвързало да закупи даден инструмент. Всички финансови инструменти първоначално се оценяват по себестойност, която е справедливата стойност на платеното (при актив) или полученото (при пасив) за него насрещно възмездяване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка.

Последващата оценка се извършва по справедлива стойност, която представлява последна пазарна цена на инструмента, обявена от борсата или при липсата на такава – чрез метод на оценка по политика за оценка на позиции на Дружеството във финансови инструменти, държани в търговския портфейл, изготвени при спазване на изискванията на Наредба 35. Финансовите инструменти, които се държат в инвестиционния портфейл и не са на разположение за продажба и Дружеството има намерение да ги задържи до падежа им се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Всички финансови пасиви освен финансовите пасиви за търгуване, заеми и вземания, възникнали първоначално при предприятието и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база метода на ефективния лихвен процент.

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат от промени в справедливата стойност на финансовите инструменти, държани за търгуване, се признават в отчета за приходи и разходи. При финансовите инструменти на разположение за продажба, измененията в справедливата стойност се признават директно в собствения капитал чрез отчета за изменения в собствения капитал. При финансовите активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, печалбата или загубата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовият актив или пасив бъде отписан или редуциран, както и посредством амортизационни отчисления.

Към датата на изготвяне на всеки отчет за финансово състояние се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

Ж) ПРЕОЦЕНЪЧЕН РЕЗЕРВ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма формиран преоценъчен резерв.

З) ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал.

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

И) ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите, които се явяват сегашни задължения на Дружеството и за чието погасяване в бъдеще се очаква да е необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи, се признават като пасиви. Признаването във финансовите отчети се осъществява само когато са налице следните условия:

- ▶ Дружеството има сегашно задължение като резултат от минали събития;
- ▶ има вероятност за погасяването на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономическа изгода;
- ▶ сумата на задължението може да бъде надеждно оценена.

Първоначалното признаване на провизията става по най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на баланса. При осъществяването на най-добрата приблизителна оценка се взимат под внимание рисковете и несигурността, които съпътстват обстоятелствата, както и ефектът от времевите разлики в стойността на парите, когато той е съществен.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки отчет за финансово състояние и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

Й) ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Финансовите отчети са изготвени в български лева. Сделките в чуждестранна валута се записват при първоначално признаване в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обявления от БНБ официален обменен курс между отчетната и чуждата валута към датата на сделката. Паричните позиции в чуждестранна валута се отчитат по заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат като се използва обявления от БНБ официален обменен курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат, като се използват обменните курсове, които са били в сила при определянето на тези стойности.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при отчитането на паричните позиции на Дружеството при курсове, различни от тези, при които са били заведени първоначално през периода или са били отчетени в предходни

финансови отчети, се отчитат като доход или разход за периода, в който са възникнали.

Валутният борд беше въведен в България на 01.07.1997 г. в изпълнение препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ). Първоначално стойността на българския лев спрямо германската марка беше фиксирана в съотношение 1:1. Фиксираният обменен курс на лева спрямо Еврото е 1 Евро=1.95583 лв.

К) ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Предприятието признава активи по отсрочени данъци за всички намаляеми временни разлики. Пасивите по отсрочени временни разлики се признават на база на облагаемите временни разлики.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът уреди въз основа на данъчните ставки, действащи към дата на баланса.

Л) ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти следните активи: налични пари в брой; депозити на виждане; краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността.

М) ПРИХОДИ

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от предприятието. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход.

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

Н) ГРЕШКИ И ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3.3. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ КЪМ КЛИЕНТИ НА ПОСРЕДНИКА

ИП „БенчМарк Финанс“ АД като небанкова финансова институция и съобразно притежавания лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, оперира основно с привлечени средства на своите клиенти. Обхватът на лиценза на инвестиционния посредник му позволява да търгува за собствена и за чужда сметка с финансови инструменти. Спецификата на дейността на „БенчМарк Финанс“ АД се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредническа дейност при сключване на сделки с финансови инструменти на регулирани пазари на международни финансови пазари и нерегулирани пазари. Тази дейност се извършва по следните начини:

- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за брокерски услуги, договори за COBOS и „БГ Трейдър“;
- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за търговия на международните финансови пазари;

- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за доверително управление;
- ▶ предоставяне на инвестиционни консултации;
- ▶ упражняване на други инвестиционни услуги и дейности, съобразно притежавания лиценз.

За разлика от брокерската дейност, при която дадена сделка се сключва по нареждане на клиента, управлението на клиентските средства, предоставени по договори за доверително управление, се извършва изцяло по преценка на посредника като инвестиционните решения се вземат от инвестиционен консултант.

Дейността на посредника като страна по договор за доверително управление е съобразена със съответните нормативни изисквания за предоставяне на периодични отчети на клиентите във връзка с осъществяването на управлението.

За извършване на дейността си посредника разполага с необходимото програмно и техническо осигуряване, позволяващо отделяне на клиентските активи и парични средства в самостоятелни счетоводни сметки, организирани на синтетично и аналитично ниво. Аналитичното ниво е организирано по клиенти, видове клиентски активи и парични средства. Софтуерът, използван в процеса на работа на посредника, му позволява във всеки един момент да проследява състоянието по всяка клиентска партия в парични средства и ценни книжа, да представя вярно и честно състоянието по индивидуалните партии на клиентите.

Паричните средства на клиенти се отчитат в български лева, а когато са в чуждестранна валута, се преоценяват по фиксинг на БНБ всеки работен ден.

Активите на клиенти се отчитат по видове в зависимост от пазара, на който се търгуват, същността им и валутата на финансовия инструмент. Ценните книжа на клиенти под формата на акции и други активи, търгувани на БФБ се разделят на такива – търгувани на регулиран и на извън регулиран пазар. Ценните книжа в акции и други активи, търгувани на БФБ, се оценяват по справедлива стойност като това е последната обявена цена на затваряне, оповестена от регулирания пазар. При липса на такава цена се взема цена на затваряне за последните два месеца. Ако и такава няма, за да се оцени съответната позиция, се определя нетна балансова стойност, на база на публикувани отчети.

Активите на клиенти под формата на дялове на договорни фондове и акции на инвестиционни дружества се оценяват по последна обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минималната изискуема нетна стойност на активите от 500 000,00 лева, за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

Инвестиционният посредник е приел и прилага допълнително разработена политика за оценка на клиентските активи във връзка с изискванията на Наредба 23 за оценка на клиентските активи. Политиката е приета от Съвета на директорите на 29.06.2008 г.

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват по специална DVP сметка, чрез която се извършват плащанията по сключените сделки с финансови инструменти на националния регулиран пазар или се съхраняват по отделни банкови сметки, специално създадени за съхранение на клиентски парични средства. Чуждите активи под формата на ценни книжа не се представят в балансовото число.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

3.1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОСРЕДНИКА

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Парични средства по разплащателни сметки в лева	1 152	1 208
Парични средства в брой в лева	22	6
Парични средства в брой във валута	30	23
Други парични средства	14	5
Общо парични средства	1 218	1 242

Паричните средства на посредника се съхраняват в Обединена българска банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД и Първа Инвестиционна Банка АД, чрез която основно се обслужва дейността на БенчМарк Финанс АД. Другите парични средства представляват суми, постъпили с картови плащания (Борика и Е-ray).

3.2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ

Паричните средства на клиенти са по специална банкова сметка, с която основно оперира Централен депозитар за обслужване на сетълмента по сделките с ценни книжа. Паричните средства на клиенти за търговия на чуждестранните пазари са по отделна сметка от DVP сметката.

	2013	2012	Изменение
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Парични средства на клиенти в лева	3 057	2 287	770
Парични средства на клиенти във валута	9 930	7 675	2 255
Общо парични средства на клиенти	12 987	9 962	3 025

4. ЦЕННИ КНИЖА В ОБОРОТЕН ПОРТФЕЙЛ

Във връзка с разришения лиценз за извършване на дейност, инвестиционният посредник има формиран търговски портфейл, който се състои от:

Предприятие	Размер на участиета – '000 лв	Размер на участието - %	Размер на участиета – '000 лв	Размер на участието - %
	2013	2013	2012	2012
Неохим АД	53	2,00	28	0.04
Централна кооперативна банка АД	10	0,01	6	0.01
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ (ХЕС) АД	36	1,19	30	0.13
Химимпорт АД	6	0,00	3	0.00
Първа Инвестиционна Банка АД (ПИБ)	25	0,02	15	0.01
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	12	0,01	6	0.01
Българска фондова борса	70	1,06	56	0.30
Трейс груп холд АД	22	0,09	-	0,00
ДЦК Romania, GB 4.5	-	0,00	8 182	0.61
ДЦК Romania, 2012	-	0,00	4 134	0.26
ДЦК Turkey, 2020	2 106	0,21	0	0,00
ДЦК Croatia, 2017	2 446	0,23	0	0,00
Общо ЦК в оборотен портфейл	4 786		12 460	

Акциите в оборотния портфейл на инвестиционния посредник се оценяват ежедневно по цена на затваряне, взета от официалния бюлетин на БФБ. ДЦК в оборотния портфейл на инвестиционния посредник се оценяват ежедневно по пазарна цена, формирана по котировки от международни финансови пазари. Последна преоценка за изготвяне на настоящия отчет е направена към 31.12.2013 г. – последен борсов бюлетин.

5. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания на посредника представляват платени авансово суми на доставчици и неполучени приходи по оказани консултантски услуги. Ръководството на дружеството е направило необходимите тестове за обезценка на вземанията и не е установило индикации за такава.

Търговските вземания към 31 декември 2013 г. са както следва:

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
ГФ БФБ и ЦД	44	45
вземания по лихви	48	37
други вземания	60	58
Общо търговски вземания	152	140

6. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания на посредника представляват неплатени такси и комисиони от клиенти на посредника, гаранционни депозити при БФБ и други към 31.12.2013 г.

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Репо-сделки	-	150
Други вземания	8	62
Общо други вземания	8	212

7. ПРАВА ЗА ПОЛЗВАНЕ НА НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Програмни продукти
За 2012 г.	'000 лв
Новопридобита	2
начислена амортизация	-12
Крайно салдо на балансовата стойност към 31.12.2012 г.	2
Отчетна стойност	124
Натрупана амортизация и обезценка	-122
Балансова стойност към 31.12.2012 г.	2
За 2013 г.	
Новопридобита	69
начислена амортизация	-27
Крайно салдо на балансовата стойност към 31.12.2013 г.	44
Отчетна стойност	193
Натрупана амортизация и обезценка	-149
Балансова стойност към 31.12.2013 г.	44

Нематериалните дълготрайни активи представляват права за ползване на специализиран софтуер, необходим за осъществяването на стопанската дейност на дружеството.

8. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

За 2012 г.	Транспортни средства	Комп. техника	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Начално салдо по балансова стойност				
Към 01 Януари 2012 г.	0	0	1	1
Новопридобити		14		14
Отчетна или преоценена стойност	10	22	2	34
Начислена амортизация	0	0	-1	-1
Натрупана амортизация	-10	-8	-2	-20
Балансова стойност 31.12.2012	0	14	0	14
За 2013 г.	Транспортни средства	Комп. техника	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Начално салдо по балансова стойност				
Към 01 Януари 2013 г.	0	14	0	14
Отчетна или преоценена стойност	0	22	2	24
Начислена амортизация	0		-1	-1
Натрупана амортизация	0	-15	-2	-17
Балансова стойност 31.12.2013	0	7	0	7

Към 31.12.2013 година ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването. В резултат на регледа не са установени активи за които балансовата стойност е по – ниска от възстановимата им стойност.

Дружеството има придобити активи, финансиран по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“, съгласно сключен договор по проект „Подобрена конкурентоспособност на ИП БенчМарк Финанс АД на националния и международния пазар,. Съгласно МСС 20 - Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ“ възприетият метод за отчитане на активите , предмет на договора , е : финансирането намалява отчетната стойност на активите до размера на самоучастието. Финансирането се признава като приход за срока на полезния живот на амортизируемият актив чрез намалени амортизационни отчисления.

9. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дългосрочните финансови инструменти на „БенчМарк Финанс“ АД към датата на финансовия отчет представляват инвестиции във финансови активи на разположение за продажба:

предприятие	Размер на участиета – '000 лв	Размер на участието - %
Meta Finance	177	-

Тези ценни книжа са без пазарна стойност и на тях не се извършва преоценка и обезценка.

10. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и дават право на един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Структура и изменение на	2013	2012
акционерния капитал	'000 лв	'000 лв
Брой акции напълно платени	1500	1500
- в началото на годината	1500	1500
Брой акции напълно платени към 31 декември	1500	1500

Списъкът на основните акционери на Дружеството е както следва:

Акционери	2013	2013	2012	2012
Име	Брой акции	%	Брой акции	%
БенчМарк Груп АД	1 499 999	99,99%	1 499 999	99,99%
БенчМарк Кредит АД	1	0,01%	1	0,01%
Общ брой акции	1 500 000	100%	1 500 000	100%

11. РЕЗЕРВ

Резервът е формиран по решение на Общо събрание на акционерите на посредника за неразпределяне на дивидент и реинвестиране на печалбата за 2004 и 2005 г. в дружеството под формата на заделяне на общи резерви. Резервът е в размер на 191 хил. лева, които представляват:

- 150 хил.лв. – фонд „Резервен“, нормативно изискване по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 246 от Търговския закон, в който се отнася 1/5 от текущата печалба след облагането ѝ с данъци до достигане на изискуемия минимум от 1/10 част от капитала.
- 41 хил.лв – Общи резерви.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

12.1. СОБСТВЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПОСРЕДНИКА

Задължения на посредника към 31.12.2013 г. представляват:

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	27	23
Задължения за социални осигуровки	17	3
Общо завъзложения към персонал и осигурителни институции	44	26
Задължения по корпоративен данък печалба	6	
Задължения по данък добавена стойност	1	1
Задължения по ДОД	12	
Общо данъчни задължения	19	1
Други задължения към институции	4 404	12 363
Общо други задължения	4 404	12 363
Общо задължения	4 467	12 390

Другите задължения представляват :

- 4 315 996 лв. по репо сделки
- 7 334 лв. задължения към доставчици
- 60 714 лв. гаранции
- 20 363 лв. задължение за 2013 ФКЦК

12.2. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПОСРЕДНИКА ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Задълженията на посредника по получени чужди активи в баланса намират отражение под формата на задължения в парично изражение към клиентите на посредника и са в зависимост от договорните отношения с индивидуалните клиенти.

	2013	2012	изменение
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
задължения по парични средства на клиенти по брокерски договори и кобос	1 648	2 253	-605
задължения по договори за търговия на чуждестранните пазари	11 339	7 709	3 630
Общо задължения към клиенти	12 987	9 962	3 025

13. ЧУЖДИ АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ

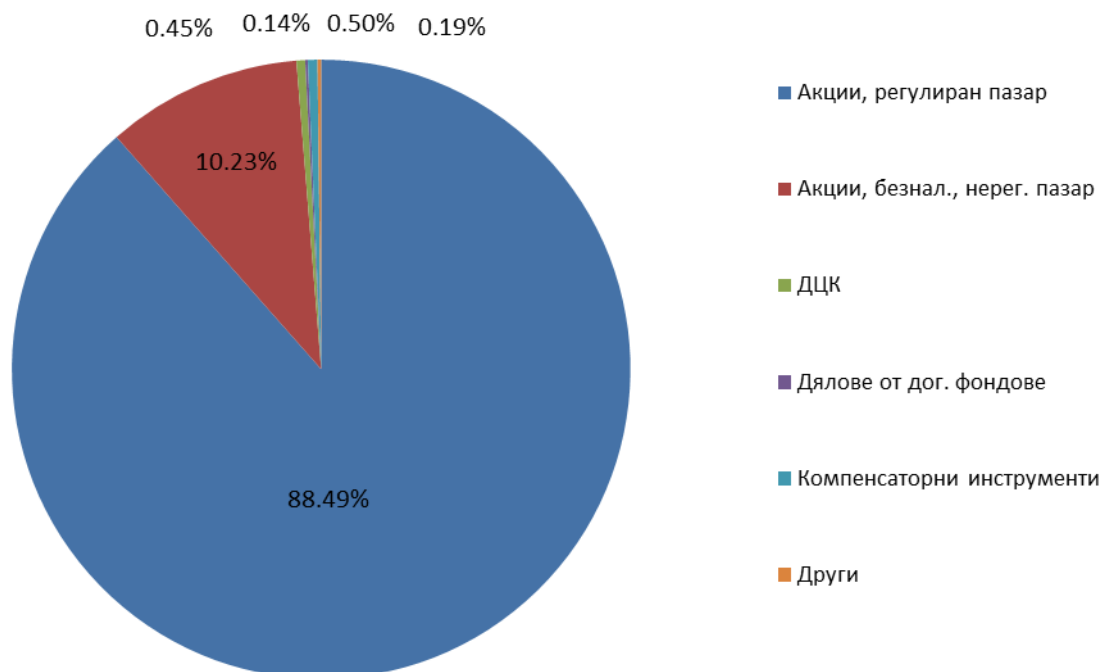
Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти и парични средства на клиенти.

Клиентските активи имат следната структура към 31.12.2013 г.

	2013	2012	Изменение
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Клиентски активи в акции на БФБ	93 316	126 635	-33 319
Клиентски активи в ДЦК	424	307	117
Клиентски активи в други ценни книжа	469	2 639	-2 170
Общо	94 209	129 581	-35 372

13.1. СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА КЛИЕНТИ В ЦЕННИ КНИЖА КЪМ 31.12.2013Г.

	2013	2012	Изменение
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брокерски услуги, кобоси и международна търговия	90 647	127 751	-37 104
Свързани лица	3 562	1 830	1 732
Общо клиентски активи	94 209	129 581	-35 372

13.2. СТРУКТУРА НА КЛИЕНТСКИТЕ АКТИВИ КЪМ 31.12.2013 Г.

Оценката на клиентските активи към 31.12.2013 г. е извършена съгласно правилата в политиката за оценка на клиентските активи.

14. ПРИХОДИ/РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2013	2012	изменение
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приходи от посредническа дейност при сделки на БФБ вкл. чрез COBOS	262	260	2
Приходи от посредническа дейност на чуждестранните пазари	593	787	-194
Приходи от извършени консултации	8	15	-7
Приходи от лихви	950	432	518
Разходи за лихви	-281	-162	-119
Приходи от дялово участие	2	2	0
Нетен ефект от операции с ценни книжа	314	-22	336
Разходи за амортизация	-34	-13	-21
Разходи за външни услуги, в т.ч.	-106	-36	-70
- разходи за одит	-3	-3	0
Други приходи/ разходи, в т.ч. разход от частичен данъчен кредит	39	-23	62
Общо резултат от дейността	1744	1237	507

15. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Разходи за възнаграждения	1455	814
Разходи за осигуровки	111	96
Разходи за провизиране на неизползван отпуск	27	26
Общо разходи за възнаграждения	1 593	936

16. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Такси към Централен депозитар	13	13
Такси към БФБ	50	70
Такси към КФН	4	4
Такси към ФКИЦК	82	64
Такси към чуждестранни борси	13	34
Такси към ИП в страната	1	1
Посреднически комисиони	129	180
Банкови такси и комисиони	27	52
Общо разходи за такси и комисиони	319	418

17. ЕФЕКТ ОТ ВАЛУТНА ПРЕОЦЕНКА

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Положителни курсови разлики	55 246	114 422
Отрицателни курсови разлики	-55 015	-114 256
Нетен ефект от валутна преоценка	231	166

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчни разходи в Отчета за доходите могат да бъдат равнени както следва:

		2013		2012
		'000 лв		'000 лв
Финансов резултат за периода преди данъци		65		52
Данъчна ставка		10%		10%
Очакван разход за данък		6,5		5,2
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Намаления	-72	-7,2	-41	-4,1
Данъчно признатия размер на амортизациите	-34	-3,4	-13	-1,3
Обложени разходи по натрупващи се отпуски при плащане	-26	-2,6	-30	-3,0
Получени дивиденди	-2	-0,2	2	0,2
Дан.бал.ст-ст на отписани активи	-10	-1,0		0,0
Увеличения	71	6,1	43	4,3
Счетоводно начисления разход за амортизации	34	3,4	13	1,3
Провизии по неизползвани отпуски	27	2,7	26	2,6
Начислени санкции		0,0	4	0,4
Счет.бал.ст-ст на отписани активи	10	1,0		
Текущ разход за данък	64	6,4	54	5,4
Действителен разход за данък, нетно		6,4		5,4

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има свързаност със следните лица:

1. членове на Съвета на Директорите – Любомир Бояджиев, Веселин Генчев, Деница Христова;
2. дружеството майка – БенчМарк Груп АД.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

19.1. СДЕЛКИ СЪС СОБСТВЕНИЦИ И СВЪРЗАНИ С ТЯХ ЛИЦА

	2013	2012
	'000 лв	'000 лв
Ключов управленски персонал	1 823	3 619
Свързани лица с управленския персонал	0	73

19.2. РЕАЛИЗИРАНИ ПРИХОДИ ОТ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През периода няма реализирани приходи от сделки със свързани лица.

20. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

На 21.12.2013 г. е сключен договор за безвъзмездна финансова помощ с Министерството на икономиката и енергетиката, Главна дирекция "Европейски фондове за конкурентоспособност" във връзка с изпълнението на проект **BG161PO003-1.1.07-0428-C0001/21.12.2013 „Въвеждане на иновативна услуга „мобилна търговия на БФБ“ от ИП „БенчМарк Финанс“ АД, като фактор за повишена конкурентоспособност"**

Проектът се осъществява с финансовата подкрепа на Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007 – 2013, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейски фонд за регионално развитие и от националния бюджет на Република България". Процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG161PO003-1.1.07 „Внедряване на иновации в предприятията".

Срок на договора: 18 месеца (21.12.2013 – 21.06.2015 г.)

Стойност на договора: 717 404,33 лв.

Безвъзмездна финансова помощ: 502 183,03 лв.

21. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

22. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

По-долу са представени различните рискове, на които Дружеството е изложено, както и подхода, възприет за управлението им.

Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2013 г. и 31.12.2012 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

31.12.2013	до 1 г.	1 г. - 3 г.	3 г. - 5 г.	5 г. - 10 г.	Без матуритет	Общо
Парични средства					14 205	14 205
ДЦК					4 552	4 552

Акции					234	234
Търговски вземания	152					152
Нетекущи активи					228	228
Други текущи активи	8				3	11
Общо активи	160	0	0	0	19 222	19 382
31.12.2012	до 1 г.	1 г. -3 г.	3 г. - 5 г.	5 г. - 10 г.	Без матуритет	Общо
Парични средства					11 204	11 204
ДЦК					12 316	12 316
Акции					144	144
Вземания по репо-сделки	150					150
Търговски вземания	140					140
Нетекущи активи					202	202
Други текущи активи	65					65
Общо активи	355	0	0	0	23 866	24 221
31.12.2013	до 1 г.	1 г. -3 г.	3 г. - 5 г.	5 г. - 10 г.	Без матуритет	Общо
Задължения към клиенти	12 987					12 987
Задължения към персонала и осигурители	27					27
Данъчни задължения	1					1
Други задължения	4 439					4 439
Общо пасиви	17 454	0	0	0	0	17 454
31.12.2012	до 1 г.	1 г. -3 г.	3 г. - 5 г.	5 г. - 10 г.	Без матуритет	Общо
Задължения към клиенти	9 962					9 962
Задължения към персонала и осигурители	26					26
Данъчни задължения	1					1
Други задължения	12 207	156				12 363
Общо пасиви	22 196	156	0	0	0	22 352

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове. Чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори се цели ограничаването им до минимум. За целта има специално звено за контрол и управление на риска. Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

- пазарен риск - вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други;
- сетълмент риск и кредитен риск на насрещната страна и от големи експозиции - вероятността да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник;;

- операционен риск - вероятността да се понесат загуби в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица при инвестиционния посредник, вкл. в офисите или от вътрешни събития;
- правен риск - вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно - дружествените документи;
- репутационен риск - възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др. касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, което да доведе до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела;
- бизнес-риск - възможността под влиянието на различни фактори от външната среда - макроикономически, политически и други, както и от условията за работа в тази среда да се причинят негативни последици в дейността на инвестиционния посредник
- позиционен риск (общ и специфичен) - риск от промяната на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или в случай на деривативен инструмент - свързан с емитента на базовия инструмент, както и риска от промяната в цената на дадения инструмент поради промяна в равнището на лихвените проценти;
- стоков риск - риска от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния и търговски портфейл на инвестиционния посредник;
- риск от концентрация - риск от не съчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и риска, който възниква при прилагането на техники за редукация на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
- ликвиден риск - възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.
- валутен риск - рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;
- лихвен риск - риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.
Рисковите, на които е изложена дейността на Дружеството, се редуцират чрез адекватни механизми за контрол и специално разработена политика по отношение на управлението на риска.
В дейността си за 2012 г. Дружеството е било излагано най-вече на пазарен, валутен и позиционен риск.

Пазарен риск

Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промените в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31.12.2013 г.

31.12.2013	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
		хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства на каса и банка			14 205	14 205
ДЦК	5.125-6.25	4 552		4 552
Акции			234	234
Търговски вземания			152	152
Други нетекущи активи			228	228
Други текущи активи			10	10
Общо активи		4 552	14 829	19 381
31.12.2012	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
		хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства на каса и банка			10 859	10 859
Срочни депозити	5.15	345		345
ДЦК	4,5-4,875	12 316		12 316
Акции			144	144
Вземания по репо-сделки	14-15	150		150
Търговски вземания			140	140
Други нетекущи активи			202	202
Други текущи активи			65	65
Общо активи		12 811	11 410	24 221

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовия отчет, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутни курсови разлики от преоценка са незначителни.

31.12.2013	Позиции в лева	Позиции в евро	Позиции в щ.долари	Позиции в друга валута	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства на каса и банка	5 224	1 809	7 172		14 205
ДЦК		2 106	2 446		4 552
Акции	234				234
Търговски вземания	152				152
Други нетекущи активи	228				228
Други текущи активи	10				10
Общо активи	5 848	3 915	9 618	0	19 381
31.12.2012	Позиции в лева	Позиции в евро	Позиции в щ.долари	Позиции в друга валута	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства на каса и банка	3 161	2 824	4 800	74	10 859
Срочни депозити	345				345
ДЦК		12 316			12 316
Акции	144				144
Вземания по репо-сделки	150				150
Търговски вземания	140				140
Други нетекущи активи	16		186		202
Други текущи активи	65				65
Общо активи	4 021	15 140	4 986	74	24 221

23. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

Финансови активи	2013	2012
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	4 786	12 460
Кредити и вземания :		
Търговски и други вземания	159	352
Пари и парични еквиваленти	14 205	11 204
Общо финансови активи	19 150	24 016

Финансови пасиви	2013	2012
Нетекущи пасиви	0	156
Текущи пасиви	4 467	12 234
Общо финансови пасиви	4 467	12 390

24. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

1. да осигури способността на Дружеството да продължи на съществува като действащо предприятие;

2. да спазва надзорните изисквания;
3. да спазва вътрешните правила;
4. да подсигурава растяща рентабилност на капитала за акционерите;
5. да привлича клиенти;
6. да разширява предлаганите услуги;
7. да повишава качеството на обслужване на клиентите си;
8. да повишава квалификацията на персонала;
9. да внедрява нови софтуерни продукти, да повишава ефективността на работа, да автоматизира процесите;
10. да повишава качеството на вътрешния контрол.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задължения си.

25. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2013 г. е в размер на 2 850лева без ДДС.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпвали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрение от Съвета на директорите на 28.02.2014 г.