



**СПАРКИ АД**

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 г**

## **Пояснения към индивидуалния финансов отчет**

### **1. Предмет на дейност**

СПАРКИ АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, ул. Розова долина № 1. Основната дейност на Дружеството се състои в производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника.

Капиталът на Дружеството е 12 000 000 лв., състоящ се от 12 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. СПАРКИ АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е СПАРКИ ГРУП АД с 89.81 %. Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава по 50 % от капитала на дружеството.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството има 514 бр. души персонал.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

СПАРКИ АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

#### **Членовете на Надзорния съвет са:**

Станислав Петков  
Петър Бабурков  
Атанас Маринов

#### **Членовете на Управителния съвет са:**

Чавдар Плахаров  
Ивайло Георгиев  
Станислав Калчев  
Теодора Тодорова  
Валентин Раданов  
Албена Стамболова  
Николай Малчев

### **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2013 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

За 2014 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите активи с 9 476 хил. лв. и собственият капитал на Дружеството е по-нисък от акционерния му капитал с 2 277 хил. лв., а паричният поток от оперативна дейност е отрицателен в размер на 509 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Съгласно анекси от 30 октомври 2014 г., Дружеството е разсрочило задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 16 218 хил. лв., съгласно погасителни планове до 31 май 2015 г. като се предвиждат преговори за допълнително удължаване на сроковете на договорите.
- Съгласно анекс от 16 февруари 2015 г., Дружеството е разсрочило на вноски, последната от които е дължима на 20 август 2016 г., задължения по главница към УниКредит Булбанк АД в размер на 753 хил. лв.
- Поради специфичното оборудване, с което разполага Дружеството и ограничените възможности за механична обработка на детайли до 15 тона, Дружеството насочва усилията си към увеличаване броя на клиентите на изделия със сходни параметри (габарити и предназначение). Това спомага за по-бързото усвояване на новите изделия и подобряване производителността. Тези мерки влияят положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Дружеството.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Общи положения**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

#### **МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Прилагането на стандарта не е довело до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството към 31 декември 2014 г. или през предходните периоди.

#### **МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Прилагането на МСФО 12 няма да доведе до разширяване на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата.

#### **МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

**МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

**МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.**

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

**КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през юни 2014 г.**

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г., но нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.
- МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС през ноември 2013 г.
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

**3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

**МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС**

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията

относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

**МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

**МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС**

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

**Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта, от които ефект върху финансовите отчети на Дружеството се очаква да имат следните:

- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

**Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта, от които ефект върху финансовите отчети на Дружеството се очаква да имат следните:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

**Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения засягат 4 стандарта, от които ефект върху финансовите отчети на Дружеството се очаква да имат следните:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Към настоящия момент ръководството все още оценява възможните ефекти от бъдещото прилагане на новите стандарти, разяснения и изменения.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

#### **4. Счетоводна политика**

##### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: отчет за печалбата или загубата и отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2014 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

##### **4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### **4.4. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.5. Отчитане по сегменти**

Ръководството определя един оперативен сегмент „Производство“.

Дружеството произвежда обработени и заверени метални конструкции за повдигателни и пътнотроителни съоръжения, селскостопански машини и мотокари.

#### **4.6. Приходи**

Приходите включват приходи от продажба на стоки, материали, продукция, предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните стоки, материали, продукция и услуги са представени в пояснение 23. Другите приходи са представени в пояснение 24. Дружеството отчита и приходи от продажби на дълготрайни активи, представени в пояснение 25.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

##### **4.6.1. Продажба на материали, продукция и стоки**

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените материални запаси. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

##### **4.6.2. Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват производствени услуги.

Дружеството не е обвързано с дългосрочни договори за предоставяне на услуги.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

##### **4.6.3. Приходи от лихви**

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

#### 4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### 4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи”.

#### 4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти, подобрения върху наети активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- |                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| • Програмни продукти            | 2 години  |
| • Подобрения върху наети активи | 25 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

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



#### 4.10. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията 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 се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба. Преоценка се извършва на петгодишен период.

Последващото оценяване на другите активи от имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Масивни сгради и съоръжения	25 години
• Машини, производствено оборудване и апаратура	3 години
• Транспортни средства без автомобили	10 години
• Компютри, периферни устройства за тях, софтуер и право на ползване на софтуер	2 години
• Автомобили	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

#### **4.11. Отчитане на лизинговите договори**

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата за съответния отчетен период.

#### **4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.13. Инвестиционни имоти**

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земи, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата съответно на ред „Приходи от продажби“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в пояснение 4.6 и пояснение 4.7.

#### **4.14. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

#### **4.14.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата на редове „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата на ред „Други разходи“.

#### **4.14.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и банкови заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

#### **4.15. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, продукцията и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материали, като използва метода среднопретеглена стойност, а разхода за продукцията и стоки – по конкретно определена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### **4.16. Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влязат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.17. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

#### **4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват:

- законови резерви;
- преоценен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- други резерви - допълнителни резерви и резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

#### **4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсиреми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи. Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение.

Ръководството на Дружеството оценява задължението за изплащане на дефинирани доходи към персонала веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи”. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато

съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

##### **4.21.1. Лизинги**

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили и оборудване като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

##### **4.21.2. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.



#### **4.22.1. Обезценка на нефинансови активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.12). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2014 г. и 2013 г. Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи.

#### **4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2014 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### **4.22.3. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси възлиза на 8 513 хил. лв. (2013 г.: 8 176 хил. лв.).

#### **4.22.4. Обезценка на кредити и вземания**

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти а на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2014 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 16 хил. лв. (2013 г.: 16 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 13.

#### **4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи**

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Към 31 декември 2014 г.,

оценката на провизиите за пенсиониране на стойност 108 хил. лв. (2013 г.: 79 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията при пенсиониране и свързаните с тях разходи.

#### 4.22.6. Справедлива стойност на инвестиционните имоти

Ръководството използва доклади на независими лицензирани оценители за определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в размер на 176 хил. лв. към 31 декември 2014 г. (2013 г.: 481 хил. лв.). Те са базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден недвижим имот, които са коригирани относно специфичните особености на активите на Дружеството.

### 5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент една продуктова линия на Дружеството като оперативен сегмент, както е описано в пояснение 4.5: „Производство”. Този оперативен сегмент се наблюдава от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегмента.

Финансовата информация за сегмента не се различава от оповестената за Дружеството.

Приходите на Дружеството от клиенти, както и нетекущите активи са разпределени по следните географски области:

	2014		2013	
	хил. лв.		хил. лв.	
	Приходи	Нетекущи активи	Приходи	Нетекущи активи
България	2 871	6 536	3 417	7 114
Румъния	12 377	-	7 473	-
Германия	7 703	-	6 439	-
Франция	5 712	-	6 378	-
Австрия	56	-	72	-
Белгия	21	-	2	-
<b>Общо</b>	<b>28 740</b>	<b>6 536</b>	<b>23 781</b>	<b>7 114</b>

Приходите на Дружеството от външни клиенти от България, където се намира седалището на Дружеството, както и от основните пазари Румъния, Германия и Франция, са установени на база на географското разположение на клиентите. Нетекущите активи са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение.

През 2014 г. 17 957 хил. лв. или 62.48 % от приходите от клиенти на Дружеството зависят от два клиента в сегмента „Производство” (2013 г.: 13 528 хил. лв. или 56.89%).

## 6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти, подобрения върху наети активи и разходи за придобиване на нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова
	01.01.14	Новопридобити	Отписани	31.12.14	01.01.14	Увеличение	Намаление	31.12.14	стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	31.12.14
Програмни продукти	179	-	-	179	168	6	-	174	5
Подобрения върху наети активи	234	9	-	243	10	9	-	19	224
Разходи за придобиване на нематериални активи	-	19	-	19	-	-	-	-	19
<b>ОБЩО:</b>	<b>413</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>441</b>	<b>178</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>193</b>	<b>248</b>

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова
	01.01.13	Новопридобити	Отписани	31.12.13	01.01.13	Увеличение	Намаление	31.12.13	стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	31.12.13
Програмни продукти	166	13	-	179	166	2	-	168	11
Подобрения върху наети активи	186	48	-	234	2	8	-	10	224
<b>ОБЩО:</b>	<b>352</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>413</b>	<b>168</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>235</b>

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи през 2014 г. или 2013 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

## 7. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения на Дружеството включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване на дълготрайни активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.14	Новопридобити	Отписани	Преценка	31.12.14	01.01.14	Увеличение	Намаление	31.12.14	31.12.14
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Земя	523	-	-	26	549	-	-	-	-	549
Сгради	337	-	-	-	337	170	13	-	183	154
Машини и съоръжения	19 065	744	(490)	-	19 319	15 364	593	(466)	15 491	3 828
Транспортни средства	1 880	70	(100)	-	1 850	1 283	170	(101)	1 352	498
Стопански инвентар	207	12	(11)	-	208	153	16	(11)	158	50
Разходи за придобиване на ИМС	1 356	344	(667)	-	1 033	-	-	-	-	1 033
<b>ОБЩО:</b>	<b>23 368</b>	<b>1 170</b>	<b>(1 268)</b>	<b>26</b>	<b>23 296</b>	<b>16 970</b>	<b>792</b>	<b>(578)</b>	<b>17 184</b>	<b>6 112</b>

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.13	Новопридобити	Отписани	31.12.13	01.01.13	Увеличение	Намаление	31.12.13	31.12.13
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Земя	523	-	-	523	-	-	-	-	523
Сгради	337	-	-	337	157	13	-	170	167
Машини и съоръжения	16 880	2 908	(723)	19 065	15 619	443	(698)	15 364	3 701
Транспортни средства	1 894	43	(57)	1 880	1 154	180	(51)	1 283	597
Стопански инвентар	209	5	(7)	207	143	17	(7)	153	54
Разходи за придобиване на ИМС	3 460	762	(2 866)	1 356	-	-	-	-	1 356
<b>ОБЩО:</b>	<b>23 303</b>	<b>3 718</b>	<b>(3 653)</b>	<b>23 368</b>	<b>17 073</b>	<b>653</b>	<b>(756)</b>	<b>16 970</b>	<b>6 398</b>

Земи на Дружеството са преоценени на 31 декември 2014 г. от независим оценител.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи земи щяха да възлизат на 45 хил. лв. (2013 г.: 45 хил. лв.). Преоценените стойности включват преоценен резерв преди данъци в размер на 504 хил. лв. (2013 г.: 478 хил. лв.), който не подлежи на разпределение на собствениците на Дружеството.

За информацията относно определянето на справедливата стойност на активи от група земя вижте пояснение 39.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

През текущия и сравнимия период не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложи като обезпечение по заеми (вж. пояснение 19), е представена, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Земя	549	523
Сгради	47	53
Машини и съоръжения	2 058	2 207
	<b>2 654</b>	<b>2 783</b>

## 8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2014	участие	2013	участие
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
ЕКО СПАРК ЕООД	България	Сделки с недвижими имоти	13 138	100	13 138	100
СИГМА ПЛЮС ЕООД	България	Сделки с недвижими имоти	463	100	463	100
СПАРКИ ЦПО ЕООД	България	Обучение на кадри	-	100	-	100
И.З. РУСЕ ЕООД	България	Сделки с недвижими имоти	85	100	85	100
			<b>13 686</b>		<b>13 686</b>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

Инвестицията в СПАРКИ ЦПО ЕООД е напълно обезценена.

През 2014 г. и 2013 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

## 9. Лизинг

### 9.1. Финансов лизинг

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг транспортни средства. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 7 хил. лв. (2013 г.: 25 хил. лв.). Активите са включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 7).

Дружеството е лизингополучател по договори за финансов лизинг на транспортни средства с УниКредит Лизинг АД. Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>31 декември 2014 г.</b>			
Лизингови плащания	4	5	9
Дисконтиране	(1)	-	(1)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>8</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>			
Лизингови плащания	21	9	30
Дисконтиране	(1)	(1)	(2)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>28</b>

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване след последната вноска от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

### 9.2. Оперативен лизинг

Бъдещите минимални плащания и постъпления по сключени договори за оперативен лизинг от Дружеството са представени, както следва:

Към 31 декември 2014 г.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Плащания по оперативен лизинг	(192)	(16)	-	(208)
Постъпления от оперативен лизинг	14	5	3	22
<b>Към 31 декември 2013 г.</b>				
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Плащания по оперативен лизинг	(193)	-	-	(193)
Постъпления от оперативен лизинг	15	6	5	26

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 194 хил. лв. (2013 г.: 195 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е лизингополучател по следните по – съществени договори за оперативен лизинг:

- наем на недвижим имот с наемодател ЕКО СПАРК ЕООД с месечен наем в размер на 15 000 лв.
- наем на резервоар за втечен кислород с наемодател Месер Химко Газ ООД с месечен наем в размер на 720 лв.

Лизинговите постъпления, признати като приход за периода, възлизат на 27 хил. лв. (2013 г.: 25 хил. лв.).

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е лизингодател по договори за наем на земя и два апартамента.

За 2014 г. и 2013 г. не са отразени преки оперативни разходи.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условен наем или опция за последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни задължения.

## 10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи, които се намират в областта на гр. Русе и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Справедливата стойност е определена от лицензиран оценител на базата на налични актуални цени на активни пазари.

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 39.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	<u>хил. лв.</u>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2013 г.</b>	<b>905</b>
Новопридобити инвестиционни имоти	2
Отписани инвестиционни имоти	(477)
Пренасяне на брутна сума на преценка на инвестиционни имоти	(2)
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	53
<b>Балансова стойност към 31 декември 2013 г.</b>	<b>481</b>
Отписани инвестиционни имоти	(301)
Пренасяне на брутна сума на преценка на инвестиционни имоти	(4)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014 г.</b>	<b>176</b>

Инвестиционните имоти не са заложенени като обезпечение по заеми.

През 2014 г. Дружеството е отдавало инвестиционни имоти по еднократни договори за оперативен лизинг, които са приключили към края на периода. Приходите от наеми за 2014 г., възлизащи на 23 хил. лв. са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми.

През 2013 г. инвестиционните имоти не са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг и не са отчетени приходи от наеми.

За 2014 г. и 2013 г. не са отразени преки оперативни разходи.

Към 31 декември 2014 г. и към 31 декември 2013 г. Дружеството не е страна по договори за оперативен лизинг на инвестиционни имоти и не се очакват бъдещи лизингови постъпления.

### 11. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2014	Признати в друг всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	(48)	(3)	-	(51)
Инвестиционни имоти	(26)	-	17	(9)
<b>Текущи активи</b>				
Търговски и други вземания	1	-	-	1
Материални запаси	84	-	3	87
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Пенсионни задължения към персонала	5	-	-	5
<b>Текущи пасиви</b>				
Пенсионни и други задължения към персонала	14	-	2	16
<b>Неизползвани данъчни загуби</b>	362	-	(362)	-
	<b>392</b>	<b>(3)</b>	<b>(340)</b>	<b>49</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	466			109
Отсрочени данъчни пасиви	(74)			(60)
<b>Нетно отсрочени данъчни активи</b>	<b>392</b>			<b>49</b>



Отсрочените данъци за сравнителния период 2013 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2013	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2013
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	(48)	-	(48)
Инвестиционни имоти	(48)	22	(26)
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	21	(20)	1
Материални запаси	70	14	84
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни задължения към персонала	7	(2)	5
<b>Текущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала	11	3	14
<b>Неизползвани данъчни загуби</b>	<b>429</b>	<b>(67)</b>	<b>362</b>
	<b>442</b>	<b>(50)</b>	<b>392</b>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	538		466
Отсрочени данъчни пасиви	(96)		(74)
<b>Нетно отсрочени данъчни активи</b>	<b>442</b>		<b>392</b>

Всички отсрочени данъчни активи с изключение на данъчните загуби са включени в отчета за финансовото състояние.

Към 31 декември 2014 г. сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив възлиза на 16 291 хил. лв., от които за 8 132 хил. лв. крайният срок за приспадане на неизползваните данъчни загуби е 2015 г., за 6 360 хил. лв. – 2016 г. и за 1 799 хил. лв. – 2017 г.

Сумата на данъка върху печалбата, свързан с всеки един от елементите на другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2014			2013		
	Преди данъци хил. лв.	Данъчен разход хил. лв.	Нетно от данъци хил. лв.	Преди данъци хил. лв.	Данъчен разход хил. лв.	Нетно от данъци хил. лв.
Преоценка на нетекущи активи	26	(3)	23	-	-	-
Пренасяна на брутна сума на преоценка на нефинансови активи	(4)	-	(4)	(2)	-	(2)
Преоценки на задълженията по планове с	(3)	-	(3)			

дефинирани доходи

<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>19</b>	<b>(3)</b>	<b>16</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
-------------------------------	-----------	------------	-----------	------------	----------	------------

## 12. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Материали	5 760	5 751
Незавършено производство	2 518	2 062
Продукция	195	248
Стоки	40	115
<b>Материални запаси</b>	<b>8 513</b>	<b>8 176</b>

През 2014 г. общо 15 188 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2013 г.: 12 483 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 54 хил. лв. (2013 г.: 142 хил. лв.), която в отчета за печалбата или загубата е показана на ред „Други разходи“.

Дружеството е учредило залог върху материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.) в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г.

Дружеството е учредило залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв. в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставените заеми на СПАРКИ АД.

Дружеството е учредило залог върху материални запаси с балансова стойност 500 хил. евро (978 хил. лв.) в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставения заем в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.) съгласно договор № 1480 от 20 ноември 2014 г. (вж. пояснение 19).

## 13. Търговски вземания и аванси

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Търговски вземания, брутно	5 158	750
Обезценка	(9)	(9)
<b>Търговски вземания, нетно</b>	<b>5 149</b>	<b>741</b>
Авансови плащания, брутно	18	21
Обезценка	(7)	(7)
<b>Авансови плащания, нетно</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
<b>Търговски вземания и аванси</b>	<b>5 160</b>	<b>755</b>

Всички вземания и аванси са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания и аванси се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания и аванси на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка като през 2014 г. не е извършвана обезценка. През 2013 г. някои търговски вземания на Дружеството са били обезценени и съответната обезценка в размер на 1 хил. лв. е била призната в отчета за печалбата или загубата на ред „Други разходи”. Обезценените вземания и авансови плащания са били дължими главно от контрагенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Салдо към 1 януари	9	200
Отписани суми (несъбираеми)	-	(192)
Загуба от обезценка	-	1
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Изменението в обезценката на авансовите плащания може да бъде представено по следния начин:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Салдо към 1 януари	7	7
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

Анализ на необезценените просрочени вземания е представен в пояснение 38.2.

Най-значимите търговски вземания са представени, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
HAULOTTE ARGES	1 107	-
HAULOTTE GROUP	1 065	164
КАЕЛБЛЕ БГ ЕООД	99	3
ФЕНИКС 94 ООД	13	16
ЛЕНД ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	6	6
АТЛАС КОПКО ЛИФТЪН ЕООД	-	92
VERGNET SA	-	50
TRAKTIONSSYSTEME AUSTRIA GMBH	-	21
ПРЕЦИЗ АЛ ЕНЕРДЖИ ЕООД	-	17
Други търговски вземания	16	34
<b>Търговски вземания от свързани лица:</b>		
SPARKY GmbH	2 707	216
СИГМА ПЛЮС ЕООД	64	62
И.З. РУСЕ ЕООД	37	32
ЦПО СПАРКИ ЕООД	25	28
	<b>5 149</b>	<b>741</b>

#### 14. Данъчни вземания

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Данък добавена стойност за възстановяване	205	173
	<b>205</b>	<b>173</b>

#### 15. Други вземания

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Предплатени разходи	35	29
Вземания по съдебни спорове	29	29
Гаранции	2	2
Други краткосрочни вземания	48	4
	<b>114</b>	<b>64</b>

Анализ на необезценените просрочени вземания е представен в пояснение 38.2.

Изменението в обезценката на другите вземания може да бъде представено по следния начин:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Салдо към 1 януари	-	7
Отписани суми (несъбираеми)	-	(7)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	27	57
- евро	133	148
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>160</b>	<b>205</b>

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2014 г. и към 31 декември 2013 г., възлиза на 22 хил. лв. във връзка с обезпечителен запор по съдебен спор.

#### 17. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 12 000 000 на брой 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 представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	12 000 000	12 000 000
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b>	<b>12 000 000</b>	<b>12 000 000</b>

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	<b>31 декември 2014</b>		<b>31 декември 2013</b>	
	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 991	89.81	10 776 891	89.81
Други юридически лица с по-малко от 5%	84 908	0.71	58 959	0.49
Други физически лица с по-малко от 5%	1 138 101	9.48	1 164 150	9.70
	<b>12 000 000</b>	<b>100</b>	<b>12 000 000</b>	<b>100</b>

## 18. Възнаграждения на персонала

### 18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Разходи за заплати	(4 854)	(4 255)
Разходи за социални осигуровки	(866)	(767)
Разходи за / (приходи от) обезщетения при пенсиониране	(23)	15
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(5 743)</b>	<b>(5 007)</b>

### 18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Нетекущи:</b>		
Задължения по планове с дефинирани доходи	90	54
<b>Нетекущи пенсионни задължения към персонала</b>	<b>90</b>	<b>54</b>
<b>Текущи:</b>		
Задължения по планове с дефинирани доходи	18	25
Задължения за заплати	287	264
Задължения за социални осигуровки	241	214
Задължения за неизползвани отпуски	47	55

<b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>593</b>	<b>558</b>
--	------------	------------

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2015 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” За определяне на тези задължения към персонала Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определена провизия към 31 декември 2014 г. в размер на 108 хил. лв. (2013 г.: 79 хил. лв.), представляваща сегашната стойност на задължението.

При определяне на сегашната стойност към 31 декември са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на Национален Статистически Институт, за общата смъртност на населението на България за периода 2011 г. - 2013 г. (2013 г.: 2010 – 2012 г.)
- темп на текучество – на база зададените предложения от Дружеството за бъдещото развитие на персонала по отношение на групата на доброволно напусналите и уволнените и съгласно броя на напусналите през последните две години, като средноаритметична стойност – 0.16875 (2013 г.: 0.2270).
- вероятност за инвалидизиране – на база статистическа информация от НЦЗИ;
- дисконтов фактор - като норма на дисконтиране е приложен очакваният процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите. Процентът на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на Дружеството към 31 декември 2014 г. е в размер на 2.91 % (към 31 декември 2013 г.: 4.76 %) за целия срок на задължението;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството и е в размер на 1% годишен ръст на средната брутна заплата спрямо предходния отчетен период. Размерът на очакваното увеличение покрива прогнозната инфлация;
- придобиване на права за пенсия за осигурителен стаж и възраст – съгласно Кодекса за социално осигуряване;
- данни за осигурителния стаж – на база предоставена от Дружеството информация за стажа на служителите в години приравнени към трета категория труд.

	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	Над 1 година хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>				
Дължими обезщетения		26	568	594
Сkonto	3%	(8)	(478)	(486)
<b>Дисконтирани парични потоци</b>		<b>18</b>	<b>90</b>	<b>108</b>
<b>Към 31 декември 2013 г.</b>				
Дължими обезщетения		25	80	105
Сkonto	5%	-	(26)	(26)
<b>Дисконтирани парични потоци</b>		<b>25</b>	<b>54</b>	<b>79</b>

Разходите за / (приходите от) доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>

Разходи / (приходи) за текущ стаж	(23)	15
Нетни разходи за лихви	(2)	-
<b>Общо разходи / (приходи) признати в печалбата или загубата</b>	<b>(25)</b>	<b>15</b>

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 30).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2014 хил. лв.	2013 хил. лв.
Актьорски загуби от промяна в демографските и финансови предположения	(3)	-
<b>Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>

### 19. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	2014 хил. лв.	2013 хил. лв.
<b>Нетекущи:</b>		
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 1480	977	-
<b>Общо нетекущи заеми</b>	<b>977</b>	<b>-</b>
<b>Текущи:</b>		
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 166	10 742	11 329
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 650	5 476	5 476
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 1480	978	-
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД по дог. № RC-060	753	988
Л-КЛАС ООД	156	-
<b>Общо текущи заеми</b>	<b>18 105</b>	<b>17 793</b>

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. представлява банков револвиращ кредит, чиято главница възлиза в размер на 385 хил. евро (753 хил. лв.) към 31 декември 2014 г. С анекс от 17 април 2014 г. заемът е платим на дванадесет погасителни вноски от по 10 хил. евро и изравнителна вноска от 355 хил. евро дължима на 20 април 2015 г. Лихвеният процент е в размер на 3-месечен EURIBOR+3.75% годишно, но не по-малко от 6.25 %, и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.), особен залог на машини и съоръжения, залог върху сгради и имоти и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от СПАРКИ АД. Съгласно анекс от 16 февруари 2015 г., заемът е платим на осемнадесет месечни погасителни вноски в размер на 20 хил. евро всяка една и една погасителна вноска в размер на 15 хил. евро, първата дължима през февруари 2015 г.

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три получени заема.

Полученият заем съгласно договор № 166 представлява банков револвиращ кредит в размер на 5 492 хил. евро (10 742 хил. лв.) към 31 декември 2014 г. Съгласно анекс от 30 октомври 2014 г., заемът е платим на осем равни месечни вноски, всяка в размер на 33 хил. евро (65 хил. лв.) от 25 октомври 2014 г. до 25 май 2015 г. и остатък платим на 31 май 2015 г. Лихвеният

процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижими имоти, особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със СПАРКИ ГРУП АД, СПАРКИ ГмбХ и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита както и залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството, произтичащи от всички настоящи и последващо сключвани договори, както и за анексите към тях с дефинирани в последния анекс към договора за заем контрагенти.

Полученият заем съгласно договор № 650 представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Съгласно анекс от 30 октомври 2014 г., заемът е платим чрез една погасителна вноска, дължима на 31 май 2015 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв. както и залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството, произтичащи от всички настоящи и последващо сключвани договори, както и за анексите към тях с дефинирани в последния анекс към договора за заем контрагенти.

Полученият заем съгласно договор № 1480 от 20 ноември 2014 г. представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Съгласно погасителен план, лимитът по главницата намалява ежемесечно с по 250 хил. евро (489 хил. лв.). считано отноември 2015 г. до февруари 2016 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 3-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, собственост на дъщерно дружество, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 500 хил. евро, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД както и залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството, произтичащи от всички настоящи и последващо сключвани договори, както и за анексите към тях, с дефинирани в последния анекс към договора за заем контрагенти.

За повече информация относно обезпеченията вижте пояснения 7, 0 и 36.

През 2014 г. Дружеството е страна и по необезпечен търговски заем за оборотни средства с Л-Клас ООД в размер на 156 хил. лв., срок на погасяване 31 март 2015 г. и годишен лихвен процент 6-месечен EURIBOR+2.50%.

## 20. Търговски задължения и аванси

Търговските задължения и аванси, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
СКОРПИОН ШИПИНГ СОФИЯ	737	470
ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА	630	324
МАЯК М АД	485	-
СИДМА БЪЛГАРИЯ ЕАД	303	154
ATLAS MASCHINEN GMBH	174	340
БЕНТЕЛЕР ДИСТРИБЮШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД	131	-
KREMS GMBH	127	73
Други	1 289	1 751

**Търговски задължения към свързани лица:**



ЕКО СПАРК ЕООД	341	267
СПАРКИ ГРУП АД	67	12
СПАРКИ ЕЛТОС АД	3	8
SPARKY POWER TOOLS	3	-
<b>Търговски задължения</b>	<b>4 290</b>	<b>3 399</b>
<b>Получени аванси</b>	<b>508</b>	<b>537</b>
<b>Търговски задължения и аванси</b>	<b>4 798</b>	<b>3 936</b>

Нетната балансова стойност на търговските задължения и аванси се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Задължения за ДДФЛ	95	83
Други данъчни задължения	12	10
	<b>107</b>	<b>93</b>

## 22. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Задължения за лихви	9	9
Задължения по застраховане	-	8
Други текущи пасиви	13	9
	<b>22</b>	<b>26</b>

## 23. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Приходи от продажба на готова продукция	26 534	21 570
Приходи от продажба на материали	1 162	986
Приходи от предоставяне на услуги	408	234
Приходи от продажба на стоки	88	73
Други приходи от продажби	50	25
	<b>28 242</b>	<b>22 888</b>

## 24. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

<b>2014</b>	<b>2013</b>
-------------	-------------

	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Излишък на материални запаси	98	72
Отписани задължения	90	24
Приходи от застрахователи	3	6
Други приходи	5	4
	<b>196</b>	<b>106</b>

## 25. Печалба от продажба на нетекущи активи

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Приходи от продажба	498	893
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(321)	(504)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>177</b>	<b>389</b>

## 26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Основни материали	(11 992)	(9 908)
Материали за ремонт и поддръжка	(1 288)	(1 101)
Спомагателни материали	(1 192)	(1 019)
Енергия, вода и газ	(688)	(912)
Горивни и смазочни материали	(118)	(103)
Други материали	(173)	(163)
	<b>(15 451)</b>	<b>(13 206)</b>

## 27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Транспортни услуги	(1 138)	(1 011)
Посреднически и консултантски услуги	(933)	(866)
Промислени услуги	(638)	(488)
Разходи за наеми	(194)	(195)
Разходи за охрана	(77)	(77)
Разходи за комуникации	(61)	(45)
Независим финансов одит	(39)	(39)
Други услуги	(417)	(518)
	<b>(3 497)</b>	<b>(3 239)</b>

Този индивидуален финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД с управител Марий Апостолов и регистриран одитор отговорен за одита - Емилия Маринова. Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на финансовия отчет. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 38 ал. 5 на Закона за счетоводството.

## 28. Суми с корективен характер

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Балансова стойност на продадените стоки и материали	(391)	(292)
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	212	326
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	476	526
	<b>297</b>	<b>560</b>

## 29. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Брак на материални запаси	(95)	(71)
Обезценка на материални запаси	(54)	(142)
Разходи за командировки	(33)	(62)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(14)	(10)
Разходи за данъци по ЗМДТ	(13)	(32)
Отписани и обезценени вземания	(1)	(1)
Други разходи	(183)	(145)
	<b>(393)</b>	<b>(463)</b>

## 30. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Разходи за лихви по финансов лизинг	(1)	(3)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(3)	(4)
Други заеми по амортизирана стойност	(898)	(923)
<b>Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>(902)</b>	<b>(930)</b>
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(2)	-

Загуби от разчети в чужда валута	(37)	(18)
Финансови разходи за банкови такси и комисионни	(147)	(136)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(1 088)</b>	<b>(1 084)</b>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	31	-
Други заеми по амортизирана стойност	6	4
<b>Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>37</b>	<b>4</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>37</b>	<b>4</b>

### 31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2013 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Печалба преди данъчно облагане	1 970	338
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Очакван разход за данъци върху дохода</b>	<b>(197)</b>	<b>(34)</b>
Данъчен ефект от:		
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(130)	(138)
Корекции за приходи, непризнати за данъчни цели	327	172
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(340)	(50)
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(340)</b>	<b>(50)</b>
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(3)	-

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

### 32. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	1 630 000	288 000
Среднопретеглен брой акции	12 000 000	12 000 000
<b>Основен доход на акция (в лв. за акция)</b>	<b>0.14</b>	<b>0.02</b>

### 33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Освен това Дружеството е получило субординирани заеми от основния си акционер и ключов управленски персонал, по които са начислени лихви.

Дружество - майка на Дружеството е СПАРКИ ГРУП АД, което притежава 89.81% от акциите на СПАРКИ АД.

Дъщерни предприятия на Дружеството са:

- СПАРКИ ЦПО ЕООД
- ЕКО СПАРК ЕООД
- СИГМА ПЛЮС ЕООД
- И.З. РУСЕ ЕООД

Дружества под общ контрол, с които Дружеството има сделки през годината са както следва:

- SPARKY GmbH
- СПАРКИ ЕЛТОС АД
- SPARKY POWER TOOLS GmbH

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

#### 33.1. Сделки със собствениците, дъщерни предприятия и предприятия под общ контрол

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
SPARKY GmbH	7 721	6 478
ЦПО СПАРКИ ЕООД	2	1
ЕКО СПАРК ЕООД	1	1
СИГМА ПЛЮС ЕООД	1	1
И.З. РУСЕ ЕООД	1	1

**Покупки на стоки и услуги**

SPARKY GmbH	824	1 233
ЕКО СПАРК ЕООД	181	183
СПАРКИ ЕЛТОС АД	144	106
СПАРКИ ГРУП АД	120	120
ЦПО СПАРКИ ЕООД	4	4
SPARKY POWER TOOLS GmbH	3	2

**Приходи от лихви**

СПАРКИ ГРУП АД	31	-
СПАРКИ ЕЛТОС АД	2	-
СИГМА ПЛЮС ЕООД	2	2
ЦПО СПАРКИ ЕООД	1	1
И.З. РУСЕ ЕООД	1	1

**Разходи за лихви**

СПАРКИ ГРУП АД	-	1
----------------	---	---

**Възстановен заем**

СПАРКИ ГРУП АД	2 347	900
СПАРКИ ЕЛТОС АД	183	-

**Предоставен заем**

СПАРКИ ГРУП АД	2 347	-
СПАРКИ ЕЛТОС АД	183	-
И.З. РУСЕ ЕООД	4	4
СИГМА ПЛЮС ЕООД	2	3
ЦПО СПАРКИ ЕООД	-	3

**33.2. Сделки с ключов управленски персонал**

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	270	266
Разходи за социални осигуровки	35	32
Общо краткосрочни възнаграждения	305	298
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>305</b>	<b>298</b>
Разходи за лихви по заем от Изпълнителния директор	3	3

### 34. Нетен паричен поток от оперативна дейност

	2014	2013
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Печалба преди лихви и данъци</b>	<b>2 837</b>	<b>1 264</b>
Корекции:		
Амортизация на нефинансови активи	807	663
Загуби от валутни операции (нетно)	37	18
Печалба от продажба на нефинансови активи	(177)	(389)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	(53)
Брак на нетекущи активи	3	2
Безналични сделки	(47)	683
Други изменения	(125)	-
Промяна в материалните запаси	(337)	280
Промяна в търговските и други вземания	(4 477)	428
Промяна в търговските и други задължения	941	646
Промяна в провизиите за обезщетения при пенсиониране	29	(15)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(509)</b>	<b>3 527</b>

### 35. Безналични сделки

През 2014 г. Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е продало нетекущи активи в размер на 2 хил. лв. чрез прихващане на търговски задължения;
- Дружеството е придобило нетекущи активи в размер на 49 хил. лв. чрез прихващане на търговски вземания.

През 2013 г. Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е продало инвестиционни имоти в размер на 870 хил. лв. чрез прихващане на търговски задължения;
- Дружеството е придобило машини в размер на 187 хил. лв. чрез прихващане на търговски вземания.

### 36. Условни активи и условни пасиви

Дружеството е издало запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., за размера на кредита и лихвите по него.

Дружеството е издало запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на Банка ДСК ЕАД като обезпечение на предоставения заем в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.) съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г. за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Дружеството не може да разпределя и изплаща дивиденди, без предварително писмено съгласие от Банка ДСК ЕАД, за което и да е дружество от групата.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Дружеството не може да извършва разпоредителни сделки с недвижими имоти и да обременява с тежести същите, без предварително писмено съгласие от страна на Банка ДСК ЕАД.

За повече информация вижте Пояснения 7, 9, 0 и 19.

През годината са предявени различни правни иски към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни предприятия.

### 37. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2014	2013
		хил. лв.	хил. лв.
<b>Кредити и вземания:</b>			
Заеми		95	90
Търговски и други вземания	13, 15	5 085	682
Пари и парични еквиваленти	16	160	205
		<b>5 340</b>	<b>977</b>
<b>Общо финансови активи:</b>		<b>5 340</b>	<b>977</b>
Финансови пасиви	Пояснение	2014	2013
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	19	977	-
Задължения по финансов лизинг	9.1	5	8
		<b>982</b>	<b>8</b>
Текущи пасиви:			
Заеми	19	18 156	17 844
Задължения по финансов лизинг	9.1	3	20
Търговски и други задължения	20, 22	4 261	3 366
		<b>22 420</b>	<b>21 230</b>
<b>Общо финансови пасиви:</b>		<b>23 402</b>	<b>21 238</b>

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 38.

### 38. Рискове, свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на



Дружеството вижте пояснение 37. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

### 38.1. Анализ на пазарния риск

#### 38.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв., което елиминира наличието на валутен риск за Дружеството.

#### 38.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Към 31 декември 2014 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и задълженията си по финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите и договорите за финансов лизинг, базирани на EURIBOR, в размер на +/- 0.10% (за 2013 г. +/- 0.03%) Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

	<b>Изменение на нетен финансов резултат за годината и собствен капитал</b>	
	<b>хил. лв.</b>	
	+0.10%	-0.10%
31 декември 2014 г.	(17)	17

	<b>Изменение на нетен финансов резултат за годината и собствен капитал</b>	
	<b>хил. лв.</b>	
	+0.03%	-0.03%
31 декември 2013 г.	(5)	5

### 38.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>

Групи финансови активи:

Пари и парични еквиваленти	160	205
Търговски и други вземания	5 085	682
Заеми	95	90
<b>Балансова стойност</b>	<b>5 340</b>	<b>977</b>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки, с изключение на посочените в пояснение 19.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
До 3 месеца	2 137	77
Между 3 и 6 месеца	1 935	2
Между 6 месеца и 1 година	520	14
Над 1 година	56	59
<b>Общо</b>	<b>4 648</b>	<b>152</b>

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една индустрия и различни географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

### 38.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	17 178	978	977
Задължения по финансов лизинг	2	2	5
Търговски и други задължения	4 261	-	-
<b>Общо</b>	<b>21 441</b>	<b>980</b>	<b>982</b>

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	17 844	-	-
Задължения по финансов лизинг	19	2	9
Търговски и други задължения	3 366	-	-
<b>Общо</b>	<b>21 229</b>	<b>2</b>	<b>9</b>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

### 39. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2014 г. и към 31 декември 2013 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

Ниво 3.	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Имоти</b>		
- земи	549	523

#### Инвестиционни имоти

- земи 176 481

Земи (Ниво 3)

Съгласно счетоводната политика на Дружеството преценка на земите в група „Имоти, машини и съоръжения” се извършва на петгодишен период на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Справедливата стойност е определена от лицензиран оценител на базата на налични актуални цени на активни пазари, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Земите в група „Имоти, машини и съоръжения” са преоценени на 31 декември 2014 г. Предишната преценка е била извършена на 31 декември 2009 г.

Земите на Дружеството, класифицирани като инвестиционни имоти са отчитани по модела на справедливата стойност. Справедливата стойност е определена от лицензиран оценител на базата на налични актуални цени на активни пазари, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Инвестиционните имоти са преоценени на 31 декември 2014 г. Предишната преценка е била извършена на 31 декември 2013 г.

При определяне на стойността на земята е приложен метод на пазарните сравнения. База за оценка при сравнителния метод са данните от реални сделки, на които се прави пряко сравнение /на разглеждания обект с подобни на него, които вече са продадени, като цената се определя чрез корекции, отчитащи различията в тези предишни сделки/. Важно условие е сделките да са сключени при обичайни условия. При определяне стойността на имота са отчетени фактори като местонахождение, възможност за най-ефективно използване, комуникативност на имота, състояние и тенденции в пазара на недвижими имоти в региона др.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равно с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	<b>Имоти</b>	<b>Инвестиционни</b>
	<b>Земи</b>	<b>Имоти</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>Земи</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Салдо към 1 януари 2013 г.</b>	523	905
Печалба призната в печалбата или загубата:		
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	53
Загуба призната в другия всеобхватен доход:		
- обезценка на инвестиционни имоти	-	(2)
Новопридобити	-	2
Изписани	-	(477)
<b>Салдо към 31 декември 2013 г.</b>	<b>523</b>	<b>481</b>
Печалба / (загуба) призната в другия всеобхватен доход:		
- преценка на земи	26	-
- обезценка на инвестиционни имоти	-	(4)
Изписани	-	(301)
<b>Салдо към 31 декември 2014 г.</b>	<b>549</b>	<b>176</b>

#### 40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране, в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Собствен капитал	9 723	8 077
+Субординиран дълг	5 683	5 527
<b>Коригиран капитал</b>	<b>15 406</b>	<b>13 604</b>
+Общо задължения	24 700	22 488
- Пари и парични еквиваленти	(160)	(205)
<b>Нетен дълг</b>	<b>24 540</b>	<b>22 283</b>
<b>Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг:</b>	<b>1:1.59</b>	<b>1:1.64</b>

Промяната на съотношението през 2014 г. се дължи на увеличение на собствения капитал, увеличение на субординирания дълг и общата сума на задълженията.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения..

#### 41. Събития след края на отчетния период

Съгласно анекс от 16 февруари 2015 г., Дружеството е разсрочило на вноски, последната от които е дължима на 20 август 2016 г., задължение по главница към УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД в размер на 753 хил. лв.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### **42. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 09 март 2015 г.