



СПАРКИ ЕЛТОС АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2014



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Предмет на дейност и обща информация

СПАРКИ ЕЛТОС АД е регистрирано акционерно дружество със седалище в гр Ловеч, ул. Кубрат 9.

Основните дейности на Групата са следните:

- Производствено, научни изследвания и развитие, проектиране, търговска дейност, посредническа и представителна дейност в областта на електрически инструменти и машини за електрически инструменти, специални инструменти и колектори;
- Вътрешната и външната търговия на продукти от електротехническата промишленост, електрониката, инженерните продукти;

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

Към 31.12.2014 г. членовете на Надзорния съвет на СПАРКИ ЕЛТОС АД са:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Дойно Георгиев Петровски

Към 31.12.2014 г. членовете на Управителния съвет на СПАРКИ ЕЛТОС АД са:

Николай Кълбов
Анатолий Иванов
Мирослав Калонкин
Димитър Боджаков
Евгени Йорданов Михайлов

Дъщерните дружества включени в консолидацията са:

Име на дъщерно дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	Собственик	31.12.2014
				%
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	България	Търговия	СПАРКИ ЕЛТОС АД	100.00
SPARKY Power Tools GmbH	Германия	Търговия	СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	100.00
SPARKY Poland Ltd.	Полша	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00
SPARKY UK Ltd.	Англия	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00
SPARKY Ukraine Ltd.	Украйна	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00

SPARKY Hungaria Ltd. е прекратило дейността си на 01.01.2014 г.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на консолидиращото дружество. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2013 г.), освен ако не е посочено друго.



Към 31.12.2014 г. текущите активи на Групата в размер на 73 179 хил. лв. надвишават текущите пасиви в размер на 56 666 хил. лв. с 16 513 хил. лв.

Към 31.12.2014 г. Групата реализира загуба след данъци от 14 326 хил. лв (2013 г.: загуба 8 905 хил. лв.) и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 4 465 хил. лв. Загубата от оперативна дейност е 8 526 хил. лв спрямо загуба от 4 189 хил. лв през 2013 г.

С анекс от 16 февруари 2015 г., Групата е разсрочила задълженията си към УниКредит Булбанк АД по Договор за банков револвиращ кредит №1170 / 7 януари 2008 г. в размер на 10,4 млн. евро към датата на анекса, за срок от 7 г. с 18 месеца гратисен период. Групата е в процес на разсрочване на задълженията си към Банка ДСК АД.

На 20 март 2015 г. Групата сключи Договор за синдикиран кредитен ангажимент с Международна инвестиционна банка (МИБ) и Българска банка за развитие АД (ББР) за сумата от 10 млн. евро за срок от 10 г. и гратисен период от 18 месеца. Предназначението на заема е: за закупуване на машини и оборудване за производство на акумулаторни електроинструменти с литиево-йонни батерии – до 6,1 млн. евро, за рефинансиране на задълженията по ЗУНК и към УниКредит Булбанк АД по договор №1393 / 17 април 2013 г. – до 1,8 млн. евро и за оборотни средства – до 2,1 млн. евро.

Ръководството на Групата счита, че на базата на инвестиционната си програма, финансирана посредством горепосочения Договор за синдикиран кредитен ангажимент и усвояването на нова гама изделия, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците и предприетите мерки за увеличение на продажбите, Групата ще продължи своята дейност и ще погаси своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в дейността му.

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2014 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата 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.

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 изложена Групата в резултат на инвестиции в структурирани предприятия.

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 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.



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.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти 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 Групата:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
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
МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
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
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
МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

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

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС
Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС
Годишни подобрения 2014 г. 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 консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за печалба или загуба и другия всеобхватен доход в единен отчет.



В консолидирания отчет за финансовото състояние не са представени два сравнителни периода, защото Групата не преизчислява ретроспективно позиции във консолидирания финансов отчет в резултат на грешки или промяна на счетоводна политика и не рекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход на ред "Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.4. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2014 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.



Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.5. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното от Групата към датата на придобиване. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

4.6. Отчитане по сегменти

Отделният бизнес сегмент обхваща група от активи или дейности, обособени за предлагане на продукти и услуги, които са обект на рискове и печалба, различни от тези на другите бизнес сегменти.

Всички междусегментни трансакции се оценяват и отчитат по пазарни цени и не са извършвани при специални условия.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Функционалната валута на Групата е български лева.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата 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.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на



отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията. Активите и пасивите са преизчислени в лева по спот валутен курс за отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция и стоки и предоставяне на услуги.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
- Вероятно е икономическите изгоди 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 Групата, са изпълнени.

4.8.1. Приходи от продажба на стоки

Приходът се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.8.2. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

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

4.10. 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 Групата.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на



условията актив.

4.11. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.12. Други нематериални активи

Нематериални активи 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. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход за съответния период.

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

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

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Програмни продукти	2
Патенти, лицензи	7
Други нематериални активи	7

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация”.

Разходи за научно-изследователска дейност се признават като разходи в момента на възникването им.

Ръководството на Групата извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на Ръководството е базирана на цялата налична информация на консолидирания баланс. В допълнение, всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от Ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.



4.13. 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 земи, сгради и машини и съоръжения се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи за обезценка. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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

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 и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

Група активи	Полезен срок на годност
	(години)
Сгради и съоръжения	25
Машини, производствено оборудване	3
Транспортни средства без автомобили	10
Компютърно оборудване	1-2
Автомобили	4
Стопански инвентар	5

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация”.

4.14. 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 консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности –



справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В консолидирания отчет 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”.

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. Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

4.15. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата 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, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, 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 Групата 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. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата 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.



4.16. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата 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 са прехвърлени съществените рискове и ползи 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 Групата 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.

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

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 Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Групата.

Всички финансови активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Групата го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, който могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значима част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестовите за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са на лице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, 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. Търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти.



Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на баланса 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.

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Групата включват активи които не са кредитите и вземанията, които са настъпили в групата, държани до падеж, или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци.

4.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

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, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане дейността на Групата. Те са отразени в баланса на Групата, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за доходите на принципа на начислението, при използване на метода 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 на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.17. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, готова продукция 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно-претеглена стойност.

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

4.18. Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа.

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 влезнат 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.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като разходи за данъци в Отчета за доходите. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

4.19. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.20. Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието - майка.

Преоценъчният резерв включва печалби и загуби от преоценката на имоти, машини и съоръжения.

Резерва от преизчисления обхваща курсовите разлики от международната дейност на Групата.



Непокритата загуба включва текущия финансов резултат и непокрити загуби от минали години.

4.21. Пенсионни и други краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила 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 прогнозиран плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Групата, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към датата на баланса, намалена със справедлива стойност на активите по плана.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер.

Всички разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в “разходи за персонала”.

4.22. Правителствени дарения

Групата отчита правителствени дарения по приходния доход, според който дарението се отчита като приход в един или повече периоди, чрез намаляване на дарението за достигане до балансовата стойност на актива. Дарението се признава като приход за срока на полезния живот на амортизируемия актив.

Дарения, отнасящи се до признаване на конкретни разходи се признават като приход в съответстващ разход.

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу.

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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейност, също се вземат предвид. 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 въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов 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.

4.24.1. Обезценка

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 Групата 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. 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 Групата 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.

4.24.2. 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 Групата. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснение 7 и пояснение 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.24.3. 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 Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на материалните запаси в размер на 51 001 хил.лв. към 31.12.2014 г. (31.12.2013 г.: 56 687 хил. лв.) се влияе от промените в цените в различните сегменти на пазара на електрическото и електронното оборудване и промишленост.



5. База за консолидация

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията към 31.12.2014 г., са както следва::

	Страна на учредяване	Основна дейност	Собственик	31.12.2014 %	31.12.2013 %
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	България	Търговия	СПАРКИ ЕЛТОС АД	100.00	100.00
SPARKY Power Tools GmbH	Германия	Търговия	СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	100.00	100.00
SPARKY Poland Ltd.	Полша	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00	100.00
SPARKY UK Ltd.	Англия	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00	100.00
SPARKY Ukraine Ltd.	Украйна	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00	100.00

SPARKY Hungaria Ltd. е прекратило дейността си на 01.01.2014 г.

Репутация

На 1 Април 2009 г. бизнесът с електроинструменти е прехвърлен от SPARKY GmbH на SPARKY Power Tools GmbH. При придобиването на бизнеса от SPARKY GmbH, SPARKY Power Tools GmbH плаща цена, която надвишава с 1.3 милиона евро цената на активите. Разликата между договорената сума и активите на Групата е отразена като положителна репутация.

Репутацията се разпределя към следните единици генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от бизнес комбинацията, при която е възникнала репутацията.

	31.12.2014 хил.лв	31.12.2013 хил.лв
SPARKY Power Tools GmbH	1 369	2 543
	1 369	2 543

Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	2 543	2 917
Отписана репутация	-	(374)
Салдо към 31 декември	2 543	2 543
Натрупана обезценка		
Салдо към 1 януари	-	-
Призната загуба от обезценка	(1 174)	-
Салдо към 31 декември	(1 174)	-
Балансова стойност към 31 декември	1 369	2 543

През 2014 г. Групата частично е обезценила репутацията възникнала при придобиването на SPARKY Power Tools GmbH с 1 174 хил. лв.



През 2013 г. Групата е отписала изцяло репутацията възникнала при придобиването на SPARKY Hungary и SPARKY UK в размер на 374 хил. лв.

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци за целите на теста за обезценка на репутация е определена на база изчислена стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза, а очакваните парични потоци са дисконирани с 8 %. На база на резултатите от гореспоменатите процедури е отчетена обезценка на репутация в размер на 1 174 хил.лв. за периода.

6. Отчитане по сегменти

Ръководството на Групата определя към настоящия момент следните продуктови линии: производство, търговия и други. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

В допълнение по-малки оперативни сегменти, които не преминават количествените прагове, са обединени по-долу в сегмент „Други“.

Всички транзакции между сегментите на Групата са извършени по цени и условия между независими страни.

За 2014 г. Резултатите от дейността по сегменти могат да бъдат обобщени по следния начин:

	Производство	Търговия	Други	Елиминирани	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от външни клиенти	4 713	41 033	1 478	-	47 224
Приходи от други сегменти	28 521	31 217	-	(59 738)	-
Общо приходи	33 234	72 250	1 478	(59 738)	47 224
Оперативен резултат на сегмента	(8 016)	(825)	123	192	(8 526)
Финансови други разходи, нетно					(6 292)
Разходи за данъци					492
Нетна загуба за периода					(14 326)

За 2013 г. Резултатите от дейността по сегменти могат да бъдат обобщени по следния начин:

	Производство	Търговия	Други	Елиминирани	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от външни клиенти	4 307	50 691	407	-	55 405
Приходи от други сегменти	36 116	39 126	-	(75 242)	-
Общо приходи	40 423	89 817	407	(75 242)	55 405
Оперативен резултат на сегмента	(6 473)	1 469	35	780	(4 189)
Финансови други разходи, нетно					(3 696)
Разходи за данъци					(1 020)
Нетна загуба за периода					(8 905)



Детайлна информация относно активите и пасивите на всеки един от сегментите към 31 декември 2014 г. е представена в следната таблица:

	Производство	Търговия	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по сегменти	101 661	56 312	(22 192)	135 781
Пасиви по сегменти	49 738	54 075	(17 649)	86 164
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	3 073	-	-	3 073
Разходи за амортизации	5 316	106	-	5 422

Детайлна информация относно активите и пасивите на всеки един от сегментите към 31 декември 2013 г. е представена в следната таблица:

	Производство	Търговия	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по сегменти	103 236	51 155	(13 491)	140 900
Пасиви по сегменти	40 624	44 719	(8 838)	76 505
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	3 455	-	-	3 455
Разходи за амортизации	5 322	193	-	5 515



7. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2014 г. може да бъде представена както следва:

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация					Балансова стойност	
	01.01.2014	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласи- фицирани	31.12.2014	01.01.2014	Увели- чение	Намале- ние	Рекласи- фицирани	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Земя	29 650	57	-	-	29 707	-	-	-	-	-	29 707	29 650
Сгради	14 425	-	-	-	14 425	7 748	577	-	-	8 325	6 100	6 677
Машини и съоръжения	78 071	1 094	(631)	-	78 534	67 449	2 646	(541)	-	69 554	8 980	10 622
Транспортни средства	2 759	106	(155)	-	2 710	2 274	180	(128)	-	2 326	384	485
Други ДМА	20 983	1 418	(57)	-	22 344	11 016	1 891	(11)	-	12 896	9 448	9 967
Разходи за придобиване на ДМА	3 389	2 572	(2 126)	-	3 835	-	-	-	-	-	3 835	3 389
ОБЩО:	149 277	5 247	(2 969)	-	151 555	88 487	5 294	(680)	-	93 101	58 454	60 790

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация					Балансова стойност	
	01.01.2013	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласи- фицирани	31.12.2013	01.01.2013	Увели- чение	Намале- ние	Рекласи- фицирани	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Земя	29 650	-	-	-	29 650	-	-	-	-	-	29 650	29 650
Сгради	14 425	-	-	-	14 425	7 171	577	-	-	7 748	6 677	7 254
Машини и съоръжения	77 048	1 264	(62)	(179)	78 071	64 821	2 820	(62)	(130)	67 449	10 622	12 227
Транспортни средства	2 759	62	(62)	-	2 759	2 154	182	(62)	-	2 274	485	605
Други ДМА	19 456	1 350	-	177	20 983	9 125	1 763	-	128	11 016	9 967	10 331
Разходи за придобиване на ДМА	2 543	2 708	(1 862)	-	3 389	-	-	-	-	-	3 389	2 543
ОБЩО:	145 881	5 384	(1 986)	(2)	149 277	83 271	5 342	(124)	(2)	88 487	60 790	62 610



Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Към 31.12.2014 г. Групата няма поети ангажименти за закупуване на ДМА.

Към 31.12.2014 г. Групата има следните заложене активи.

- УниКредит Булбанк АД – револвиращ кредит – машини и съоръжения, оценени от независим оценител с пазарна стойност 23 745 хил. лв. Договорна ипотека върху недвижим имот, собственост на Кредитополучателя – земя и сгради.
- УниКредит Булбанк АД – кредит за енергийна ефективност – залог на машини и съоръжения, закупени със средствата от кредита (4 385 хил. лв.).
- Първа инвестиционна банка АД – инвестиционен кредит – залог на машини, закупени със средства от кредита, на стойност 694 хил. лв.
- Българска банка за развитие АД – кредит за оборотни средства – ипотека на земя, апартамент и гаражи с общо балансова стойност 2 516 хил. лв.



8. Нематериални активи

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация					Балансова стойност	
	01.01.2014	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2014	01.01.2014	Увеличе- ние	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Патенти и лицензи	545	1	-	-	546	495	26	-	-	521	25	50
Програмни продукти	1 385	-	(5)	-	1 380	1 056	102	(5)	-	1 153	227	329
Други ДНА	42	-	-	-	42	42	-	-	-	42	-	-
ОБЩО:	1 972	1	(5)	-	1 968	1 593	128	(5)	-	1 716	252	379

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация					Балансова стойност	
	01.01.2013	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2013	01.01.2013	Увеличе- ние	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Патенти и лицензи	521	22	-	2	545	436	57	-	2	495	50	85
Програмни продукти	1 383	2	-	-	1 385	949	107	-	-	1 056	329	434
Други ДНА	42	-	-	-	42	31	9	-	2	42	-	11
ОБЩО:	1 946	24	-	2	1 972	1 416	173	-	4	1 593	379	530

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Към 31.12.2014 г. няма заложені нематериални дълготрайни активи.



9. Материални запаси

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Материали	13 171	13 683
Незавършено производство	19 191	19 265
Продукция	1 100	1 329
Стоки	17 539	22 410
	51 001	56 687

Заложени материални запаси:

- УниКредит Булбанк АД-суровини и материали на склад с неснижаем остатък от 4 061 хил. лева.
- Първа Инвестиционна Банка АД - учреден е особен залог върху стоково материални запаси-статори комплект в размер на 387 хил.лв.
- УниКредит Булбанк АД - кредит за енергийна ефективност - залог върху материални запаси на стойност 1 500 хил. лв.
- Българска банка за развитие АД – кредит за оборотни средства – трети по ред особен залог на материали.
- Commerzbank AG – залог върху стоки на обща стойност 5 395 хил.лв.

Към 31.12.2014 г., Ръководството на Групата е направило преглед на наличните материални запаси, за да прецени дали има основания за обезценка. На база на възможността за реализация, чрез продажба или влягане в производството, на определени позиции в рамките на следващата година, през 2014 г. Групата е направила обезценка на материални запаси (стоки) в размер на 260 хил. лв. (2013 г.: 1 675 хил. лв. на незавършено производство). През 2014 г., Групата е отписала обезценка на материални запаси в размер на 207 хил. лв. (2013 г.: 12 хил. лв.) Общият размер на натрупаната обезценка на материални запаси към 31.12.2014 г. е в размер на 6 045 хил. лв. Ръководството на Групата счита, че не се налага допълнителна обезценка.

Обезценката на материални запаси може да бъде анализирана както следва:

	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	(5 992)	(4 329)
Обезценка, начислена през периода	(260)	(1 675)
Обезценка, отписана през периода	207	12
Стойност към 31 декември	(6 045)	(5 992)

10. Дългосрочни заеми

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Окто – 7	1 807	1 807
	1 807	1 807

Ръководството на Групата е взело решение да бъде отпуснат паричен заем на ОКТО-7 на стойност 227 хил. лв., както и да преобразува търговските си вземания в размер на 1 180 хил. лв. в търговски заем. Договорът за заем е сключен на 08.08.2012 г. при договорена лихва от 6 %. През 2013 г. Групата е отпуснала допълнителни средства в размер на 400 хил. лв. на ОКТО 7 по договор за кредит. Заемната сума ще бъде върната или при писмено поискване от страна на



заемодателя или чрез алтернативно издължаване посредством доставка на електронни компоненти за производството на електроинструменти.

През 2014 г. СПАРКИ ЕЛТОС АД не е предоставяло допълнителни суми по заема, и ОКТО – 7 не е изплащало частично или изцяло заема си към Дружеството.

11. Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал

Групата притежава 24 % от акционерния капитал на дружество Еко Ловеч АД. Инвестицията е отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

	2014
	хил. лв.
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	154
Получен дивидент през 2014 г.	(30)
Дял от загубата за 2014 г.	(7)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	117

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	31.12.2014
	хил. лв.
Активи	532
Пасиви	43
Приходи	627
Загуба	(28)
Дял от загубата, полагащ се на Дружеството	(7)

Всички трансфери на парични средства към Групата и изплащане на дивиденти, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2014 г. Групата е получило дивиденти в размер на 30 хил.лв. (2013 г. 64 хил. лв.).

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциираното предприятие.

12. Търговски вземания и аванси

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Търговски вземания и аванси	19 578	15 933
Обезценка на вземания	(77)	(78)
	19 501	15 855

Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

През 2014 г., Групата е извършила възстановяване на обезценка на вземания в размер на 1 хил.лв.

Всички други търговски вземания са прегледани относно индикации за обезценка и не са открити такива.



Най-значимите краткосрочни вземания за 2014 г. и 2013 г. са както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
SEA SHIPPING LTD.	9 709	7 283
EpiCentr Украйна	1 917	2 269
INTRADEQ	1 101	1 439
ООО NOVIMPEX	1 226	1 130
Leroy Merlin Group	562	188
SHANGHAI PUTAI POWER TOOLS CO LTD	384	358
Screw fix Direct	-	96
ПРАКТИКЕР ООД	155	-
INVOX HARDWARE LTD	288	-
Saicome	135	-
ОКТО 7	187	-
Други	3 837	3 092
	19 501	15 855

13. Други вземания

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
ДДС за възстановяване	750	895
Вземания по лихви по предоставени заеми	249	-
Вземания по рекламации	73	73
Подотчетни лица	-	58
Разходи за бъдещи периоди	12	111
Други	215	427
	1 299	1 564

14. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Парични средства в лева	156	143
Парични средства в чужда валута	1 073	227
Депозити в лева и валута	20	32
	1 249	402

Парични вземания по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД, открити при Банка ДСК ЕАД са заложени като обезпечение по договор за банков кредит от 26.03.2007 г. до размера на кредита – 2 000 000 евро. Групата няма блокирани средства по банковите си сметки към 31.12.2014 г.



15. Акционерен капитал

	Брой акции	31.12.2014 хил.лв	31.12.2013 хил.лв
Акционерен капитал	16 735 320	16 735	16 735
		16 735	16 735

Регистрираният капитал на Групата се състои от 16 735 320 броя безналични акции на Спарки Елтос АД, с номинална стойност 1 лв.

Към 31.12.2014 г. основните акционери на Групата са:

Наименование на акционер	% процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД	69.46 %
Други юридически лица	18.19 %
Физически лица	12.35 %
	100.00 %

Крайните собственици на акционерния капитал на мажоритарния собственик СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков, като всеки от тях притежава 50 % от капитала на СПАРКИ ГРУП АД.

16. Преоценъчен резерв

	31.12.2014 хил.лв	31.12.2013 хил.лв
Преоценка на имоти, машини и съоръжения	29 100	29 100
	29 100	29 100

17. Премийен резерв

Премийният резерв на Групата към 31.12.2014 г. е в размер на 15 103 хил. лв. (2013 г.: 24 147 хил. лв.) е формиран в резултат на увеличението на капитала през 2007 г. и представлява разлика между емисионната стойност от 16 лв. и номинална стойност от 1 лв. на издадените акции. Премийния резерв през 2014 г. е използван за покриване на загуби от минали години в размер на 9 044 хил. лв.

18. Други резерви

Допълнителните резерви към 31.12.2014 г. в размер на 1 674 хил. лв. (2013 г.: 1 674 хил. лв.) представляват законови резерви, които съгласно устава на предприятието-майка и се формират от разпределение на 10 % от годишния финансов резултат до достигане на 10 % от акционерния капитал.

19. Заеми

Справедливата стойност на дългосрочните пасиви е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на консолидирания баланс, чрез използване на метода на ефективната лихва. В консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в консолидирания баланс на Групата са отразени по амортизуема стойност.

Дългосрочните и краткосрочни пасиви представляват основно задължение по банкови и други заеми.



19.1. Дългосрочни заеми

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Финансиране на ДМА	361	433
Заеми от банки:		
Commerzbank AG	1 956	3 618
УниКредит Булбанк АД	10 976	15 712
Първа Инвестиционна Банка	-	63
ЗУНК	1 667	1 931
	14 960	21 757

19.2. Краткосрочни заеми

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Финансиране на ДМА	72	72
Заеми от банки:		
УниКредит Булбанк АД	12 735	6 934
Българска Банка за Развитие	5 866	-
Банка ДСК ЕАД	3 388	3 623
Първа Инвестиционна Банка АД	63	565
Първа Инвестиционна Банка АД	2 246	2 446
Commerzbank AG	7 204	2 382
Reiffeisen Polbank	66	-
ЗУНК	1 073	1 073
	32 713	17 095

Финансиране на ДМА

Финансирането на дълготрайни материални активи се отнася за програми за безвъзмездна помощ, получени от Групата по проекти.

Краткосрочната част от финансирането на дълготрайни материални активи към 31.12.2014 г. възлиза на 72 хил. лв. (2013 г.: 72 хил. лв). Дългосрочната част към 31.12.2014 г. възлиза на 361 хил. лв. (2013 г.: 433 хил.лв.)

УниКредит Булбанк АД – 1170

Заемът представлява револвиращ кредит от УниКредит Булбанк АД на стойност 22 688 хил. лв. с лихвен процент от 1-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Заемът е обезпечен с ипотека на машини и съоръжения, оценени от независим оценител с пазарна стойност 23 745 хил. лв., както и с договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на Дружеството – земя и сгради. Установен е залог на суровини и материали на склад с неснижаем остатък от 4 061 хил. лв. Спарки Груп АД и Спарки ГмбХ са солидарни длъжници по кредита. Към 31.12.2014 г. крайният срок за погасяване е до 25.06.2017 г.

С Анекс №26 от 16.02.2015 г., крайният срок за погасяване е удължен до 25.01.2022 г

УниКредит Булбанк АД – енергийна ефективност – 1209

Заемът от УниКредит Булбанк АД представлява инвестиционен кредит по линия на финансиране от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за повишаване на енергийната ефективност на стойност до 4 890 хил. лв. Лихвеният процент по кредита е 3-



месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Заемът е обезпечен със залог на машини и съоръжения, закупени със средствата от кредита на стойност 4 385 хил. лв. и залог на материали на склад на стойност 1 500 хил. лв. Към 31.12.2014 г. крайният срок за погасяване е до 25.04.2015 г.

С анекс №19 от 16.02.2015 г., крайният срок за погасяване е удължен до 25.04.2017 г.

УниКредит Булбанк АД - инвестиционен кредит – 1393

Заемът представлява кредит за оборотни средства от УниКредит Булбанк АД на стойност 880 хил. лв. (450 хил. евро) с лихвен процент от 3-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Кредитът е обезпечен с ипотека на недвижим имот, собственост на кредитополучателя. С анекс 4 от 23 Септември 2014 г. договарът е предоговорен и крайният срок на погасяване е до 25 Април 2015 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет заемът е напълно изплатен.

УниКредит Булбанк АД - инвестиционен кредит – 1562

На 19 Декември 2014 г. УниКредит Булбанк АД представлява кредит за оборотни средства на стойност 1 958 хил. лв. на дружеството (1 000 хил. евро), с лихвен процент от 3-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6,25%. Кредитът е обезпечен с първи по ред особен залог на 10 000 000 броя безналични поименни акции от капитала на СПАРКИ АД Русе. собственост на СПАРКИ ГРУП АД солидарен съдлъжник и залогодател по кредита. Крайният срок за погасяване е до 31.03.2015 г. С анекс от 14.05.2015 г., срокът на договора е удължен до 31.12.2015 г.

Българска банка за развитие АД – оборотни средства

На 29 Април 2014 г. Българска банка за развитие АД представлява кредит за оборотни средства от на стойност 5 867 хил. лв. на дружеството (3 000 хил. евро), с лихвен процент от 3-месечен Euribor с надбавка 4 %, но не по-малко от 6 %. Кредитът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, собственост на кредитополучателя, трети по ред залог на материални запаси, особен залог по наличности на сметки на Дружеството и първи по ред залог върху всички вземания от Спрки трейдинг ЕООД. Към 31.12.2014 г. крайният срок за погасяване е до 31.03.2015 г. С анекс № 2 от 05.02.2015 г. крайният срок на погасяване е удължен до 31.03.2016 г.

Първа Инвестиционна Банка АД – инвестиционен заем

Заемът представлява инвестиционен кредит от Първа инвестиционна банка (ПИБ) на стойност 65 хил. евро., за закупуването на оборудване за производството. Заемът е погасен през 2014 г.

Първа Инвестиционна Банка АД – оборотни средства

Заемът представлява кредит за оборотни средства от Първа инвестиционна банка (ПИБ) на стойност 1 000 хил. лв. Заемът е обезпечен със залог на машини и съоръжения. Крайният срок за погасяване е до 25.03.2015 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет заемът е напълно изплатен.

Първа Инвестиционна Банка АД

Заемът представлява стандартен кредит, предоставен първоначално под формата на овърдрафт, в размер на 2 000 хил. евро с договорена годишна лихва от 7.5%. За обезпечаване на вземанията на Първа Инвестиционна Банка АД (Юнионбанк) по кредита е направен особен залог на вземанията от SPARKY GmbH гр. Берлин, произтичащи от договор за изключително представителство, сключен на 04.04.2007 г. На 24.11.2014 г. е подписан Анекс 11, в който крайният срок се удължава на 25.12.2015 г., като лихвата остава на едномесечен EURIBOR, увеличен с надбавка от 8.1 % годишно, но не по-малко от 8.5 % годишно.

Банка ДСК

Заемът от Банка ДСК представлява револвираща кредитна линия в размер на 2 000 хил. евро с договорена лихва от едномесечен EURIBOR с надбавка 4.8 %. Кредитът е обезпечен с особен залог върху парични вземания по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на СПАРКИ



ТРЕЙДИНГ ЕООД, открити при кредитора, до размера на кредита, както и трети по ред залог на машини и съоръжения, собственост на Спарки АД намиращи се в производствената база на дружеството на стойност 1 125 хил. лв. Съгласно анекс 15 от 30.10.2014 г. крайният срок за погасяване е 31.05.2015 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, срокът на договора се удължава с едномесечни технически анекси.

Commerzbank AG

През 2012г. SPARKY Power Tools подписва договор за кредитна линия с Commerzbank AG за 1 000 хил.евро. Заемът се класифицира като дългосрочен през 2013г. с лихва 5.71%. Заемът е обезпечен с особен залог върху материални запаси до размера на кредита.

Групата е сключила договори за заем от Комерцбанк, първият от които е на стойност 3 000 хил.евро. с баланс към 31.12.2013 г. от 2 885 хил. евро.

Дружеството има и трети кредит на стойност 1 900 хил.евро, който е отпуснат през 2010 г. и остатъчната му стойност е 810 хил.евро.

Reiffeisen Polbank

През 2014 г. SPARKY Polska подписва договор за кредитна линия с Reiffeisen Polbank за 44 хил.евро. Договорът е краткосрочен и се предписва всяка година. Използваните средства към 31 Декември 2014 г. са 34 хил.евро.

ЗУНК

Задължението по ЗУНК представлява заем отпуснат от Московска Индустриална банка преоформено в задължение към държавата. През 2004 г. е договорен нов погасителен план за задължението по ЗУНК. Договорената годишна лихва е в размер на 7 %. Крайният срок за погасяване е до 15.06.2019 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет задължението е напълно изплатено.

20. Задължение по финансов лизинг

Към 31.12.2014 г. Групата има 2 активни договора за финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31.12.2014 г. са както следва:

	До 1 година хил.лв	От 1 до 5 години хил.лв	Общо хил.лв
Лизингови плащания	41	43	84
Дисконтиране	(3)	(1)	(4)
Нетна настояща стойност 31.12.2014 г.	38	42	80
Лизингови плащания	117	17	134
Дисконтиране	(3)	(1)	(4)
Нетна настояща стойност 31.12.2013 г.	114	16	130

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване след последната вноска по погасителния план на лизинга. Лизинговият договор е неотменяем, но не съдържа други ограничения.

Групата е сключила лизингови договори за покупка на транспортни средства и машини.

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване след последната вноска по погасителния план на лизинга. Лизинговият договор е неотменяем, но не съдържа други ограничения.



Не са признати приходи от условни наеми и не се очаква приходи от преотдаване на лизинг поради факта че, всички активи, включени в договори за лизинг, се използват само от Групата.

21. Оперативен лизинг

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

Към 31.12.2014	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Плащания по оперативен лизинг	(347)	(1 095)	(1 442)
Приходи от опертивен лизинг	18	72	90

Към 31.12.2013	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Плащания по оперативен лизинг	(418)	(1 093)	(1 511)
Приходи от опертивен лизинг	18	72	90

Договорите за оперативен лизинг не се съдържат клаузи за условни плащания или опции за последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни задължения.

22. Пенсионни и други задължения към персонала

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсиониране	864	585
Нетекущи пенсионни и други задължения за персонала	864	585
Текущи:		
Задължения към персонала	1 049	642
Задължения към осигурителни предприятия	344	212
Провизии за пенсиониране	56	39
Текущи пенсионни и други задължения за персонала	1 449	893

Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица. Тези задължения възникват за групата в различни юрисдикции, в които тя оперира и са изчислени на база на прогнозираните плащания изчислени от лицензиран актюер в областта на застраховането и осигуряването в съответната юрисдикция.



Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда, отчетени в България през годината са представени, както следва:

	2014	2013
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	128	86
Разходи за текущ трудов стаж	132	93
Разходи за лихви	4	-
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	(3)	-
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	7	-
Изплатени доходи	(122)	(51)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	146	128

	Лихвен	1 година	2-5 години	Общо
	процент	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Дължими обезщетения		2	32	34
Дисконтиране	4%	-	(3)	(3)
Дисконтирани парични потоци към 31.12.2014		2	29	31

Провизиите за пенсии включват и дългосрочни задължения за пенсионно осигуряване на Групата към служителите на SPARKY Power Tools GmbH в Германия по планове за пенсионно осигуряване с дефинирани доходи, които представляват настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към датата на баланса, намалена със справедлива стойност на активите по плана - квалифицирани застрахователни полици.

	2014	2013
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 01.01.2014 г.	845	634
Намаления	-	80
Актюерска загуба за годината	225	51
Други разходи	63	46
Разходи за лихви	35	33
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31.12.2014 г.	1 168	844
От тях:		
- нефинансирани		
- частично или напълно финансирани	1 168	844



	2014	2013
	хил.лв	хил.лв
Справедлива стойност на активите по плана към 01.01.2014 г.	415	404
Увеличения свързани с доход от лихви	18	20
Очаквана възвращаемост на активите по плана	(8)	(10)
Справедлива стойност на активите по плана към 31.12.2014 г.	425	414

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи на Групата представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, касаещи служителите на SPARKY Power Tools GmbH за всеки от разглежданите отчетни периоди са както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Задължения за изплащане на дефинирани доходи	1 168	844
Справедлива стойност на активите по плана	(425)	(414)
	743	430

23. Търговски и други задължения

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Търговски задължения	6 517	9 650
Задължения за лихви по заеми	42	187
Данъчни задължения	786	445
Други	667	589
	8 012	10 871

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, поради краткосрочния им характер. Балансовата им стойност, по която те са представени към 31.12.2014 г. отразява тяхната справедлива стойност.

Най- значимите търговски задължения към 31.12.2014 (31.12.2013 г.) са както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
SCORPION SHIPPING	1 586	1 210
Agility logistics GmbH	280	424
ZAO Amida	268	-
ООО Novimpex	226	226
HELLENIC CABLES S.A.	183	160
HIGH HOPE INTL GROUP JIANGSU MEDICINES	155	-
Ай Ви Ен Инвест АД	98	-
CHANGZHOU WUJIN GREAT WALL TOOLS	97	-
Elcom S R L	95	-
Инструмент ЕООД	91	-
LUPROM GmbH	76	82
AEG Electric Tools GmbH	-	886
SKF	-	198
CHINA POWER ELECTRIC CO.LTD	-	188
GENVON MARKETING CO.	-	100
ZHEJIANG XINPI INDUSTRIAL AND COMMERCIAL	-	50



SUNRISING AUTOMATIC Equipment CO LTD	-	54
ZHEJIANG MACHINERY EQUIPMENT CO.,LTD	-	281
ZHEJIANG YIDA ELECTRICAL APPLIANCE CO	-	115
MULLER PLASTIK GmbH	-	53
ZHEJIANG SHALL TOOLS	-	70
NSK POLSKA SP ZOO	-	44
MINDA SCHENK PLASTIC SOLUTIONS GmbH	-	13
Други	3 362	5 496
	6 517	9 650

24. Приходи от продажби

	2014	2013
	хил.лв	хил.лв
Продукция	28 798	31 355
Стоки	16 943	22 448
Други	1 483	1 602
	47 224	55 405

25. Разходи за материали

	2014	2013
	хил.лв	хил.лв
Основни материали	(13 133)	(13 356)
Електроенергия и природен газ	(1 179)	(1 426)
Гориво-смазочни материали	(430)	(593)
Опаковки	(545)	(384)
Резервни части	(307)	(253)
Инструментална екипировка	(827)	(1 047)
Други	(450)	(624)
	(16 871)	(17 683)

26. Разходи за външни услуги

	2014	2013
	хил.лв	хил.лв
Оперативен лизинг	(478)	(412)
Транспорт	(415)	(431)
Ремонтни дейности	(193)	(241)
Консултантски услуги	(570)	(530)
Разходи по качеството	(46)	(99)
Застраховки и дарения	(359)	(349)
Данъци и такси	(346)	(361)
Промишлени услуги	(118)	(64)
Телекомуникационни услуги	(420)	(487)
Право на ползване на марка	(201)	(200)
Други услуги	(1 728)	(1 869)
	(4 874)	(5 043)



Възнаграждението за независим финансов одит на индивидуален и консолидиран финансов отчет за 2014 г., съгласно сключен договор е в размер на 60 хил. лв. с ДДС.

27. Други разходи

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил.лв	хил.лв
Социални разходи	(366)	(429)
Сервизни разходи	(802)	-
Консумативни разходи	(29)	(55)
Префактурирани разходи	(640)	(657)
Реклами	(464)	(100)
Командировки	(467)	(432)
Провизии	(280)	-
Други разходи	(1 258)	(1 667)
	<u>(4 306)</u>	<u>(3 340)</u>

28. Суми с корективен характер

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил.лв	хил.лв
Балансова стойност на продадените стоки и материали	(13 889)	(19 554)
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	1 748	1 537
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(262)	2 410
Други суми с корективен характер	340	540
	<u>(12 063)</u>	<u>(15 067)</u>

29. Разходи за възнаграждения

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил.лв	хил.лв
Разходи за заплати	(8 900)	(9 037)
Разходи за осигуровки	(1 880)	(1 860)
	<u>(10 780)</u>	<u>(10 897)</u>

30. Финансови приходи и разходи

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(4)	(13)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(4 591)	(3 539)
Общо разходи за лихви по финансови задължения	<u>(4 595)</u>	<u>(3 552)</u>
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(2 179)	(909)
Други финансови разходи	(312)	(290)
Финансови разходи	<u>(7 086)</u>	<u>(4 751)</u>



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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Приходи от лихви върху финансови активи	111	161
Общо приходи от лихви по финансови активи	111	161
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	520	688
Други финансови приходи	21	18
Финансови приходи	652	867



31. Отсрочени данъчни пасиви и активи

	01.01.2014	Признати в печалбата или загубата	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(2 933)	-	(2 933)
Текущи активи			
Материални запаси	322	2	324
Нетекущи пасиви			
Провизии за пенсии	98	88	186
Други провизии	(243)	303	60
Текущи пасиви			
Провизии за пенсии	5	(5)	-
Задължения към персонала	15	-	15
Задължения към осигурителни институции	1	-	1
	(2 735)	388	(2 347)
Признати като:			
Отсрочени данъчни пасиви	(3 176)		(2 933)
Отсрочени данъчни активи	441		586

	01.01.2013	Признати в печалбата или загубата	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(2 933)	-	(2 933)
Текущи активи			
Материални запаси	747	(425)	322
Нетекущи пасиви			
Провизии за пенсии	3	95	98
Други провизии	(183)	(60)	(243)
Текущи пасиви			
Провизии за пенсии	4	1	5
Задължения към персонала	15	-	15
Задължения към осигурителни институции	1	-	1
	(2 346)	(389)	(2 735)
Признати като:			
Отсрочени данъчни пасиви	(2 749)		(3 176)
Отсрочени данъчни активи	403		441



32. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2013 г.: 10 %) и действителни признатите данъчни разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат представени, както следва в приложената таблица:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Загуба преди данъци на консолидирана база	(14 818)	(6 731)
Печалба преди данъци на дружества от Групата	29	1 634
Загуба преди данъци на дружествата от Групата	(15 003)	(9 144)
Елиминации	156	779
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък (само за печалба преди данъчно облагане на дружествата от Групата)	(3)	(163)
Корекция за разлика в данъчните ставки	(2)	(409)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък	(12)	142
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	-	(7)
Корекции за данъчни цели за изминал период	121	(203)
Други корекции	-	9
Текущ разход за данък	104	(631)
Промяна на отсрочени данъчни активи и пасиви	388	(389)
Разходи за данъци върху дохода	492	(1 020)

33. Парични потоци от основната дейност преди лихви и данъци

Финансовият резултат на Групата преди данъчно облагане е коригиран със следните непарични потоци с цел получаването на паричен поток от оперативна дейност:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил.лв.	хил.лв.
Загуба преди лихви и данъци	(10 298)	(4 494)
Корекции:		
Разходи за амортизация	5 422	5 515
Обезценка на репутация	1 174	374
Преоценка на задължения по дефинирани приходи	(200)	142
Резултат от инвестиции в асоциирани предприятия	7	(59)
Други непарични изменения	(187)	(381)
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	63	-
Обезценка на материални запаси	-	1 675
Изменение на материалните запаси	5 946	(1 386)
Изменения на търговски и други вземания	(13 635)	(133)
Изменения на търговски и други задължения	9 428	1 330
	(2 280)	2 583



34. Сделки със свързани лица извън Групата

Свързаните лица на Групата включват собствениците, други дружества под общ контрол и ключовия управленски персонал на Групата. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

34.1. Сделки със свързани лица

Продажби на свързани лица	2014	2013
	хил.лв.	хил.лв.
SG Logistics Ltd	153	90
СПАРКИ ГРУП АД	6	6
СПАРКИ АД	148	108
	307	204

Покупки от свързани лица	2014	2013
	хил.лв.	хил.лв.
СПАРКИ АД	-	1
SPARKY GmbH	1 045	1 692
СПАРКИ ГРУП АД	381	1 009
	1 426	2 702

Разходи за лихви	2014	2013
	хил.лв.	хил.лв.
СПАРКИ АД	2	-
SPARKY GmbH	370	
СПАРКИ ГРУП АД	872	629
	1 244	629

34.2. Заеми от свързани лица

Дългосрочни заеми	31.12.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
СПАРКИ ГРУП АД		
Дългосрочен заем оборотни средства	10 699	15 899
	10 699	15 899

През 2011 г., е сключен договор за кредит между СПАРКИ ГРУП АД и Групата на стойност до 5 000 хил. евро. и годишна лихва в размер на 7 %. В последствие, компаниите подписват Анекс N1, с който стойността на кредита се увеличава до 9 000 хил. евро. Към 31.12.2014 г. Групата е усвоила 5 470 хил. евро (31.12.2012: 8 129 хил. евро). Кредитът е дължим на 20 равни месечни вноски първата от които е дължима на 31.01.2016 г.



34.3. Вземания от свързани лица извън Групата

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	хил.лв.	хил.лв.
СПАРКИ АД	4	8
SPARKY GmbH	36	160
SG LOGISTICS	85	85
СПАРКИ ГРУП АД	4	-
	<u>129</u>	<u>253</u>

34.4. Краткосрочни задължения към свързани лица извън Групата

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	хил.лв.	хил.лв.
SPARKY GmbH	13 128	5 591
СПАРКИ ГРУП АД	390	395
SG LOGISTICS	758	-
Станислав Петков	127	90
Петър Бабурков	51	23
	<u>14 454</u>	<u>6 099</u>

34.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва изпълнителни директори, управителите, членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	хил.лв.	хил.лв.
Заплати	1 123	1 457
Разходи за социални осигуровки	113	157
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>1 236</u>	<u>1 614</u>

35. Загуба на акция

Към 31.12.2014 г. Групата не е издавала ценни книжа, които могат да бъдат конвентирани в акции. Загубата на акция е изчислена като за знаменател е използвана величината - нетна загуба.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетна печалба, подлежаща на разпределение между акционерите, е както следва:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Загуба за периода в хил. лв.	(14 326)	(8 905)
Средно претеглен брой акции	16 735 320	16 735 320
Загуба на акция (лева за акция)	(0.86)	(0.53)



36. Условни активи и пасиви

За размера на револвиращия кредит от УниКредит Булбанк АД – 11 600 хил. евро, предприетието-майка е издало запис на заповед. SPARKY GmbH и СПАРКИ ГРУП АД са солидарни длъжници, а ЕКО СПАРК ЕООД е ипотекарен длъжник

По Договор за стандартен кредит за оборотни средства №1562 от 19 декември 2014 г.; СПАРКИ ГРУП АД е солидарен длъжник и залогодател.

По Договор за банков револвиращ кредит с №1393 от 17 април 2013 г. с кредитор УниКредит Булбанк АД; SPARKY GmbH и СПАРКИ ГРУП АД са солидарни длъжници и обезпечители по ЗДФО.

Групата не е признала други условни активи и пасиви. През 2014 г. не са предявени правни иски към Групата. Тази информация е подкрепена от становището на правните консултанти на Групата.

37. Цели и политика на Ръководството по отношение управление на риска

В следствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционна дейност на Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочни и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу:

Валутен риск

Групата има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута. Основни доставки на материали и основните продажби на Групата са в евро. Ръководството на Групата следи за ефективното управление на риска.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2014 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив процент. Лихвеният риск на Групата произтича и от задължението по ЗУНК. Управителния съвет следи всички съществуващи рискове.

Кредитен риск

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	хил.лв	хил.лв
Търговски и други вземания	20 929	17 672
Предоставени заеми	1 807	1 807
Пари и парични средства	1 249	402
Други финансови активи	17	25
	<u>24 002</u>	<u>19 906</u>



Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на своите клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменатите финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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.

Анализ на ликвидния риск

Групата 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 Групата за периода.

Към 31 Декември 2014 г. падежите по договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година	От 1 до 5 години
	хил.лв	хил.лв
Задължение по ЗУНК	1 073	1 667
Задължения към банки	31 568	12 932
Задължения по финансов лизинг	38	42
Финансиране на ДМА	72	361
Търговски и други задължения, заеми от свързани лица	22 466	10 699
	<u>55 217</u>	<u>25 701</u>

Към 31 Декември 2013 г. падежите по договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година	От 1 до 5 години
	хил.лв	хил.лв
Задължение по ЗУНК	1 073	1 931
Задължения към банки	15 950	19 393
Задължения по финансов лизинг	114	16
Финансиране на ДМА	72	433
Търговски и други задължения, заеми от свързани лица	16 970	15 899
	<u>34 179</u>	<u>37 672</u>



38. Категории финансови активи и пасиви

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	хил.лв	хил.лв
Нетекучи активи		
Дългосрочни финансови активи	17	17
Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	117	154
Текущи активи		
Търговски и други вземания	20 929	17 672
Пари и парични средства	1 249	402
Финансови активи	-	8
Нетекучи пасиви		
Дългосрочни заеми и задължения по финансов лизинг	25 701	37 672
Текущи пасиви		
Краткосрочни заеми и задължения по финансов лизинг	32 751	17 209
Търговски и други задължения, кр. задължения към свързани лица	21 680	16 525

39. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата 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.

Групата 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 ипотека или залог върху имущество на Групата.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.



Групата наблюдава структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Капиталът за представените отчетни периоди може да се анализира, както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
	хил.лв	хил.лв
Собствен капитал	49 617	64 395
Субординиран дълг	10 699	15 899
Коригиран собствен капитал	60 316	80 294
Дълг	75 465	60 606
- Пари и парични еквиваленти	(1 249)	(402)
Нетен дълг	74 216	60 204
Коригиран капитал към нетен дълг	0.81 :1	1.33 :1

40. Събития след края на отчетния период

На 20 март 2015 г. Групата е сключила Договор за синдикиран кредитен ангажимент с Международна инвестиционна банка (МИБ) и Българска банка за развитие АД (ББР) за сумата от 10 млн. евро за срок от 10 г. и гратисен период от 18 месеца. Предназначението на заема е: за закупуване на машини и оборудване за производство на акумулаторни електроинструменти с литиево-йонни батерии – до 6,1 млн. евро, за рефинансиране на задълженията по ЗУНК и към УниКредит Булбанк АД по договор №1393 / 17 април 2013 г. – до 1,8 млн. евро и за оборотни средства – до 2,1 млн. евро.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, Групата е изплатила задълженията си по ЗУНК (на стойност 2 740 хил.лв. към 31.12.2014 г.), както и задълженията си по заем за обороти средства от Първа инвестиционна банка АД (на стойност 63 хил.лв. към 31.12.2014 г.) и инвестиционен заем №1393 от УниКредит булбанк АД (на стойност 606 хил.лв. към 31.12.2014 г.)

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

41. Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 24.08.2015 г.