



СПАРКИ АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2014 г.

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на СПАРКИ АД и неговите дъщерни предприятия се състои в производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника, сделки с недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица.

Предприятието майка, СПАРКИ АД има за основна дейност производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника. СПАРКИ АД е регистрирано като акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, ул. Розова долина №1. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 117010838.

Капиталът на СПАРКИ АД 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. персоналът на Групата е 515 души.

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

Предприятието майка, 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

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата 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).

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

За 2014 г. текущите пасиви на Групата надвишават текущите активи с 9 332 хил. лв. (2013 г.: 12 999 хил. лв.) и паричният поток от оперативна дейност е отрицателен в размер на 515 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Групата 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 Групата:

- Съгласно анекси от 30 октомври 2014 г., Групата е разсрочила задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 16 218 хил. лв., съгласно погасителни планове до 31 май 2015 г. като се текущо се предприемат мерки за осъществяване на преговори за допълнително удължаване на сроковете на договорите.
- Съгласно анекс от 16 февруари 2015 г., Групата е разсрочила 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 Групата и ограничените възможности за механична обработка на детайли до 15 тона, Групата 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 Групата.
- Групата 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 Групата 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 нейната дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

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. 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 изложена Групата 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 не се предвижда да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата:

- 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 Групата

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, 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

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 Групата е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху консолидирания финансов 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 третирани 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 консолидирания финансов отчет на Групата 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:

- 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 консолидирания финансов отчет на Групата 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.

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

- 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 консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов 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 консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидирани 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: консолидиран отчет за печалбата или загубата и консолидиран отчет за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) рекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

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

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

4.3. База за консолидация

В консолидирания финансов 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.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на 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.

4.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Ръководството определя три оперативни сегмента „Производство”, „Наем” и „Други”.

В оперативен сегмент „Производство” се включва производството на обработени и заверени метални конструкции за повдигателни и пътностроителни съоръжения, селскостопански машини и мотикари.

В оперативен сегмент „Наем” се включва отдаване под наем на собствени имоти.

В „Други” са включени всички останали дейности.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- приходите, разходите и печалбите от промени в справедливата стойност на инвестиционни имоти,

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди не са обособени такива активи.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития, напр. разходи за реструктуриране, правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се прегледват от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на материали, продукция, стоки, предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните материали, продукция, стоки и услуги са представени в пояснение 23. Другите приходи са представени в пояснение 24. Групата 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 работи, направени от Групата.

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 Групата, 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 Групата е прехвърлила 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 Групата, включват основно производствени услуги.

Групата не е обвързана с дългосрочни договори за предоставяне на услуги.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата 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 Групата. 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти. 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. 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 за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет 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

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата 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 последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в консолидирания отчет 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 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 за съответния период.

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:

| | |
|---|-----------|
| • 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата 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 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 плюс непредвидени плащания, ако има такива. 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”.

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 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 за съответния отчетен период.

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

При изчисляване 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, 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 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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички 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.

4.13. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради, 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата съответно на ред „Приходи“ 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 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 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 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.

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 Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов 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 консолидирания отчет 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 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. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата 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 консолидирания финансов 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 обезценка 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Други разходи“.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата 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 Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, 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 консолидирания отчет 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, 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 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с дялове в дъщерни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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. 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 Групата 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 Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите включват:

- законови резерви;
- преоценъчен 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 печалба 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 консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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, 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 прогнозираните плащания за следващите 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. Задължението, признато в консолидирания отчет 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 Групата 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 държавни облигации, които са деноминирани във

валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актьорските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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.

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 Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, 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 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.

4.22.1. 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 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 (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 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.

През 2014 г. и 2013 г. Групата не е претърпяла 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 Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7 и 8. 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. Справедлива стойност на инвестиционните имоти

Ръководството използва доклади на независими лицензирани оценители за определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в размер на 25 466 хил. лв. към 31 декември 2014 г. (2013 г.: 25 728 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 Групата.

4.22.4. 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 изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси възлиза на 8 513 хил. лв. (2013 г.: 8 176 хил. лв.).

4.22.5. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти 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 пояснения 13 и 15.

4.22.6. 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 Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени държавни 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.

4.22.7. Провизии

Групата е в процес на обжалване на ревизионен акт, съгласно който са установени задължения за довносяне на корпоративен данък и лихви по него. Към 31 декември 2014 г. не са начислени провизии поради преценката на Ръководството за изхода от обжалването на акта, съгласно която не се предвижда възникване на необходимост от изходящи парични потоци от страна на Групата при финализиране на производството.

5. База за консолидация

5.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия включени в консолидацията са както следва:

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

Инвестицията в СПАРКИ ЦПО ЕООД е напълно обезценена (5 хил. лв.) в индивидуалния финансов отчет на СПАРКИ АД в предходни отчетни периоди.

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.5.: „Производство” и „Наем”. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегмента.

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

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

Информацията за отделните сегменти към 31 декември 2014 г.:

| | Производство | Наем | Други | Общо |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|
| | 2014 | 2014 | 2014 | 2014 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от: | | | | |
| - външни клиенти | 28 685 | 95 | 17 | 28 797 |
| - други приходи | 196 | 1 | - | 197 |
| - други сегменти | 5 | 181 | 5 | 191 |
| Приходи на сегмента | 28 886 | 277 | 22 | 29 185 |
| Промяна на материалните запаси | 85 | - | - | 85 |
| Разходи за материали | (15 451) | - | (1) | (15 452) |
| Разходи за персонал | (5 720) | - | (1) | (5 721) |
| Амортизация на нефинансови активи | (807) | (257) | - | (1 064) |
| Обезценка на материални запаси | (54) | - | - | (54) |
| Други разходи | (3 945) | (137) | (16) | (4 098) |
| Оперативна печалба/ (загуба) на сегмента | 2 994 | (117) | 4 | 2 881 |
| Активи на сегмента | 34 247 | 24 128 | 2 | 58 377 |
| Пасиви на сегмента | 24 700 | 253 | 25 | 24 978 |

Информацията за отделните сегменти към 31 декември 2013 г.:

| | Производство | Наем | Други | Общо |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|
| | 2013 | 2013 | 2013 | 2013 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от: | | | | |
| - външни клиенти | 23 752 | 74 | 13 | 23 839 |
| - други приходи | 106 | - | - | 106 |
| - други сегменти | 4 | 180 | 7 | 191 |
| Приходи на сегмента | 23 862 | 254 | 20 | 24 136 |
| Промяна на материалните запаси | 234 | - | - | 234 |
| Разходи за материали | (13 206) | - | (1) | (13 207) |
| Разходи за персонал | (5 022) | - | (2) | (5 024) |
| Амортизация на нефинансови активи | (663) | (256) | - | (919) |
| Обезценка на материални запаси | (142) | - | - | (142) |
| Други разходи | (3 738) | (134) | (12) | (3 884) |
| Оперативна печалба/ (загуба) на сегмента | 1 325 | (136) | 5 | 1 194 |
| Активи на сегмента | 30 084 | 24 547 | 3 | 54 634 |
| Пасиви на сегмента | 22 488 | 211 | 29 | 22 728 |

Новопридобитите от Групата нетекущи активи, различни от финансови инструменти и активи по отсрочени данъци за 2014 г., възлизат на 557 хил. лв. (2013 г.: 915 хил. лв.).

Приходите на Групата от външни клиенти, както и нетекущите активи (без финансови инструменти и отсрочените данъчни активи), са разпределени по следните географски области:

| | 2014 | | 2013 | |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | хил. лв. | | хил. лв. | |
| | Приходи | Нетекущи активи | Приходи | Нетекущи активи |
| България | 2 928 | 31 583 | 3 475 | 32 137 |
| Румъния | 12 377 | - | 7 473 | - |
| Германия | 7 703 | - | 6 439 | - |
| Франция | 5 712 | - | 6 378 | - |
| Австрия | 56 | - | 72 | - |
| Белгия | 21 | - | 2 | - |
| Общо | 28 797 | 31 583 | 23 839 | 32 137 |

Приходите на Групата от външни клиенти от България, където се намира седалището на Групата, 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 62.36 % от приходите от външни клиенти на Групата зависят от два клиента в сегмента „Производство“ (2013 г.: 13 528 хил. лв. или 56.75 %).

Общата сума на приходите, оперативната загуба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи | | |
| Общо приходи на сегменти | 29 185 | 24 136 |
| Елиминирани на междусегментни приходи | (191) | (191) |
| Приходи на Групата | 28 994 | 23 945 |
| Печалба | | |
| Оперативна печалба на сегментите | 2 881 | 1 194 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти (Разходи за)/ приходи от пенсионни възнаграждения | 15 (23) | (79) 15 |
| Елиминирани на загубата от сделки между сегментите | 266 | 264 |
| Оперативна печалба на Групата | 3 139 | 1 394 |
| Финансови разходи | (1 088) | (1 084) |
| Финансови приходи | 33 | - |
| Печалба на Групата преди данъци | 2 084 | 310 |
| Разходи за данъци върху дохода | (341) | (37) |
| Печалба на Групата след данъци | 1 743 | 273 |

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Активи | | |
| Общо активи на сегментите | 58 377 | 54 634 |
| Елиминирани | (12 539) | (12 730) |
| Активи на Групата | 45 838 | 41 904 |

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Пасиви | | |
| Общо пасиви на сегментите | 24 978 | 22 728 |
| Елиминирани | (416) | (341) |
| Пасиви на Групата | 24 562 | 22 387 |

През представените отчетни периоди не са отчетени неразпределени оперативни приходи и разходи, с изключение на промяната в справедливата стойност на инвестиционните имоти и приходите от/ разходите за пенсионни възнаграждения.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за основните видове продукти и услуги както следва:

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от продажба на готова продукция | 26 534 | 21 570 |
| Приходи от продажба на материали | 1 162 | 986 |
| Приходи от предоставяне на услуги | 420 | 243 |
| Приходи от продажба на стоки | 88 | 73 |
| Други приходи от продажби | 95 | 74 |
| Общо приходи от продажби | 28 299 | 22 946 |

СПАРКИ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2014 г.

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Излишък на материални запаси | 98 | 72 |
| Отписани задължения | 90 | 24 |
| Приходи от застрахователи | 4 | 6 |
| Други приходи | 5 | 4 |
| Други приходи | 197 | 106 |
| Приходи продажба на нетекущи активи, бруто | 498 | 893 |
| Общо приходи на Групата | 28 994 | 23 945 |



7. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Отчетна стойност | | | Натрупана амортизация | | | Балансова стойност |
|--------------------|------------------|---------------|------------|-----------------------|------------|------------|--------------------|
| | 01.01.2014 | Новопридобити | 31.12.2014 | 01.01.2014 | Увеличение | 31.12.2014 | 31.12.2014 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Програмни продукти | 182 | - | 182 | 171 | 6 | 177 | 5 |
| ОБЩО: | 182 | - | 182 | 171 | 6 | 177 | 5 |

| | Отчетна стойност | | | Натрупана амортизация | | | Балансова стойност |
|--------------------|------------------|---------------|------------|-----------------------|------------|------------|--------------------|
| | 01.01.2013 | Новопридобити | 31.12.2013 | 01.01.2013 | Увеличение | 31.12.2013 | 31.12.2013 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Програмни продукти | 169 | 13 | 182 | 169 | 2 | 171 | 11 |
| ОБЩО: | 169 | 13 | 182 | 169 | 2 | 171 | 11 |

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

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

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.



8. Имоти, машини и съоръжения

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

| | Отчетна стойност | | | | | Натрупана амортизация | | | | Балансова стойност |
|-------------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------|---------------|-----------------------|------------|--------------|---------------|--------------------|
| | 01.01.14 | Новопридобити | Отписани | Преоценка | 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 | 19 072 | 744 | (490) | - | 19 326 | 15 371 | 593 | (466) | 15 498 | 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 |
| ОБЩО: | 23 375 | 1 170 | (1 268) | 26 | 23 303 | 16 977 | 792 | (578) | 17 191 | 6 112 |

| | 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 | 16 887 | 2 908 | (723) | 19 072 | 15 626 | 443 | (698) | 15 371 | 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 |
| Имоти, машини и съоръжения в процес на придобиване | 3 460 | 762 | (2 866) | 1 356 | - | - | - | - | 1 356 |
| ОБЩО: | 23 310 | 3 718 | (3 653) | 23 375 | 17 080 | 653 | (756) | 16 977 | 6 398 |

Земите на Групата 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 Групата.

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

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

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

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

| | 2014 | 2013 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Земя | 549 | 523 |
| Сгради | 47 | 53 |
| Машини и съоръжения | 2 058 | 2 207 |
| ОБЩО: | 2 654 | 2 783 |

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг

Групата е придобила 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 8).

Групата 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 | От 1 до 5 години | Общо |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 31 декември 2014 г. | | | |
| Лизингови плащания | 4 | 5 | 9 |
| Дисконтиране | (1) | - | (1) |
| Нетна настояща стойност | 3 | 5 | 8 |
| 31 декември 2013 г. | | | |
| Лизингови плащания | 21 | 9 | 30 |
| Дисконтиране | (1) | (1) | (2) |
| Нетна настояща стойност | 20 | 8 | 28 |

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване след изплащане на 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 Групата.

9.2. Оперативен лизинг

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

| Към 31 декември 2014 г. | До 1 | От 1 до 5 | Над 5 | Общо |
|----------------------------------|----------|-----------|----------|----------|
| | година | години | година | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Плащания по оперативен лизинг | (12) | (16) | - | (28) |
| Постъпления от оперативен лизинг | 14 | 5 | 3 | 22 |

| Към 31 декември 2013 г. | До 1 | От 1 до 5 | Над 5 | Общо |
|----------------------------------|----------|-----------|----------|----------|
| | година | години | година | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Плащания по оперативен лизинг | (13) | - | - | (13) |
| Постъпления от оперативен лизинг | 15 | 6 | 5 | 26 |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 14 хил. лв. (2013 г.: 15 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 Групата.

Към 31 декември 2014 г. най-съществения договор, по който Групата е лизингополучател е за 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. Групата е лизингодател по договори за наем на земя и два апартамента.

За 2014 г. и 2013 г. преките оперативни разходи са под 1 хил. лв.

Групата отдава и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 10.

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 Групата включват земи и сгради, които се намират в област 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 консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

| | <u>хил. лв.</u> |
|--|-----------------|
| Балансова стойност към 1 януари 2013 г. | 26 236 |
| Новопридобити инвестиционни имоти | |
| - чрез покупка | 2 |
| - чрез изграждане (по стопански начин) | 48 |
| Отписани инвестиционни имоти | (477) |
| Пренасяне на брутна сума на преоценка на инвестиционни имоти | (2) |
| Нетна загуба от промяна на справедливата стойност | (79) |
| Балансова стойност към 31 декември 2013 г. | 25 728 |
| Новопридобити инвестиционни имоти | |
| - чрез изграждане (по стопански начин) | 28 |
| Отписани инвестиционни имоти | (301) |
| Пренасяне на брутна сума на преоценка на инвестиционни имоти | (4) |
| Нетна печалба от промяна на справедливата стойност | 15 |
| Балансова стойност към 31 декември 2014 г. | 25 466 |

Към 31 декември 2014 г. Групата има учредени договорни ипотечи върху притежаваните от нея инвестиционни имоти, както следва:

- по договор за банков кредит № 166/04 ноември 2005 г. с Банка ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 650/30 май 2008 г. с ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 390/26 март 2007 г. сключен между СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД и ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 1480/20 ноември 2014 г. с ДСК ЕАД
- по договор за банков кредит № 1170/07 януари 2008 г., сключен между СПАРКИ ЕЛТОС АД и УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД.;
- по споразумение от 28 септември 2010 г. със СКОРПИОН ШИПИНГ ООД.

Балансовата стойност на заложените инвестиционни имоти към 31 декември 2014 г. е в размер на 25 290 хил. лв. (2013 г.: 24 392 хил. лв.).

Приходите от наеми за 2014 г., възлизащи на 68 хил. лв. (2013 г.: 49 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи (без ефект от загуба от промяна в справедливата стойност на имотите) в размер на 123 хил. лв. (2013 г.: 119 хил. лв.) са представени на ред ”Други разходи”, основната част, от които се отнасят за неотдадени под наем имоти, които не генерират приходи от наеми и през двата сравними периода.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговите договори са неотменяеми за срок от 1 или 2 години от началото на лизинга.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

| | Минимални лизингови постъпления | | |
|------------------------|--|-------------------------|-----------------|
| | До 1 година | От 1 до 5 години | Общо |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Към 31 декември 2014 г | 22 | - | 22 |
| Към 31 декември 2013 г | 29 | 4 | 33 |

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

- договор за наем с Диала ООД на четвърти етаж от инженерен корпус. при месечен наем от 1 хил. лв. (без ДДС);
- договор за наем с Феникс 94 ООД на втори етаж от инженерен корпус при месечен наем от 1 хил. лв. (без ДДС);
- договор за наем с МТД България ЕООД на магазин при месечен наем от 600 лв. (без ДДС);
- договор за наем с ЕТ Юли Вел на магазин и сервиз при месечен наем от 400 лв. (без ДДС);
- наем на земя с Грил ЕООД с месечен наем от 240 лв.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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. |
| Нетекучи активи | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | (48) | (3) | - | (51) |
| Инвестиционни имоти | 23 | - | 16 | 39 |
| Текущи активи | | | | |
| Търговски и други вземания | 1 | - | - | 1 |
| Материални запаси | 84 | - | 3 | 87 |
| Нетекучи пасиви | | | | |
| Пенсионни задължения към персонала | 5 | - | - | 5 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 14 | - | 2 | 16 |
| Неизползвани данъчни загуби | 362 | - | (362) | - |
| | 441 | (3) | (341) | 97 |
| Признати като: | | | | |
| Отсрочени данъчни активи | 489 | | | 148 |
| Отсрочени данъчни пасиви | (48) | | | (51) |

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. |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | (48) | - | (48) |
| Инвестиционни имоти | (12) | 35 | 23 |
| Текущи активи | | | |
| Търговски и други вземания | 21 | (20) | 1 |
| Материални запаси | 70 | 14 | 84 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 7 | (2) | 5 |
| Текущи пасиви | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 11 | 3 | 14 |
| Неизползвани данъчни загуби | 429 | (67) | 362 |
| | 478 | (37) | 441 |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | 538 | | 489 |
| Отсрочени данъчни пасиви | (60) | | (48) |

Всички отсрочени данъчни активи с изключение на данъчните загуби са включени в консолидирания отчет 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 17 113 хил. лв., от които за 8 305 хил. лв. крайният срок за приспадане на неизползваните данъчни загуби е 2015 г., за 6 525 хил. лв. – 2016 г., за 1 966 хил. лв. – 2017 г., за 158 хил. лв. – 2018 г. и за 159 хил. лв. – 2019 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. | Нетно от данъци хил. лв. |
| Преценка на нетекущи активи | 26 | (3) | 23 | - | - |
| Пренасяна на брутна сума на преценка на нефинансови активи | (4) | - | (4) | (2) | (2) |
| Преценки на задълженията по планове с дефинирани доходи | (3) | - | (3) | - | - |
| Друг всеобхватен доход | 19 | (3) | 16 | (2) | (2) |

12. Материални запаси

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

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

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата е представена на ред „Други разходи“.

Групата е учредила 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.

Групата е учредила 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.

Групата е учредила 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

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски вземания, брутно | 5 057 | 651 |
| Обезценка | (9) | (9) |
| Търговски вземания, нетно | 5 048 | 642 |
| Авансови плащания, брутно | 19 | 21 |
| Обезценка | (7) | (7) |
| Авансови плащания, нетно | 12 | 14 |
| Търговски вземания и аванси | 5 060 | 656 |

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

Всички търговски вземания и аванси на Групата са прегледани относно индикации за обезценка като през 2014 г. са отписани вземания в размер на 1 хил. лв., които не са били обезценявани. През 2013 г. някои търговски вземания на Групата са били обезценени и съответната обезценка в размер на 1 хил. лв. е била призната в консолидирания отчет за

печалбата или загубата на ред „Други разходи“. Обезценените вземания и авансови плащания през 2014 г. са били дължими главно от контрагенти, които са имали финансови затруднения.

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

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

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

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари | 7 | 7 |
| Салдо към 31 декември | 7 | 7 |

Анализ на необезценените просрочени вземания е представен в пояснение 38.2.

Най-значимите търговски вземания са представени, както следва:

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| HAULOTTE ARGES | 1 107 | - |
| HAULOTTE GROUP | 1 065 | 164 |
| КАЕЛБЛЕ БГ ЕООД | 99 | 3 |
| ФЕНИКС 94 ООД | 36 | 39 |
| 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 | 28 | 34 |
| Търговски вземания от свързани лица: | | |
| SPARKY GmbH | 2 707 | 216 |
| | 5 048 | 642 |

Разчетите на Групата със SPARKY GmbH, HAULOTTE ARGES и HAULOTTE GROUP са във връзка със сключено споразумение за сътрудничество при реализация на продукцията на Групата на външни пазари.

14. Данъчни вземания

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Данък върху добавената стойност за възстановяване | 205 | 173 |
| | 205 | 173 |

15. Други вземания

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Вземания по съдебни спорове | 80 | 29 |
| Предплатени разходи | 35 | 29 |
| Гаранции | 2 | 2 |
| Други краткосрочни вземания | 48 | 4 |
| | 165 | 64 |

Анализ на необезценените просрочени вземания е представен в пояснение 38.2.

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

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари | - | 7 |
| Отписани суми (несъбираеми) | - | (7) |
| Салдо към 31 декември | - | - |

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 31 | 61 |
| - евро | 133 | 148 |
| Пари и парични еквиваленти | 164 | 209 |

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

В допълнение, съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от 03 януари 2014 г., публичен изпълнител налага заповор върху налични и постъпващи суми по една от банковите сметки на Групата до размера на задължението ѝ по ревизионен акт – 123 хил. лв. (вж. пояснения 36). Ограниченията, свързани с банковите сметки, не са премахнати и към датата на одобрение на финансовия отчет, 20 април 2015 г.

17. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на СПАРКИ АД 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 СПАРКИ АД.

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

Списъкът на основните акционери на СПАРКИ АД е представен, както следва:

| | 31 декември 2014 | | 31 декември 2013 | |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | Брой акции | % | Брой акции | % |
| 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 |
| | 12 000 000 | 100 | 12 000 000 | 100 |

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка.

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| | <u>хил. лв.</u> | <u>хил. лв.</u> |
| Разходи за заплати | (4 855) | (4 257) |
| Разходи за социални осигуровки | (866) | (767) |
| (Разходи за)/ приходи от обезщетения при пенсиониране | (23) | 15 |
| Разходи за персонала | (5 744) | (5 009) |

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| | <u>хил. лв.</u> | <u>хил. лв.</u> |
| Нетекущи: | | |
| Задължения по планове с дефинирани доходи | 90 | 54 |
| Нетекущи пенсионни задължения към персонала | 90 | 54 |
| Текущи: | | |
| Задължения за заплати | 287 | 264 |
| Задължения за социални осигуровки | 241 | 214 |
| Задължения за неизползвани отпуски | 47 | 55 |
| Задължения по планове с дефинирани доходи | 18 | 25 |
| Текущи пенсионни и други задължения към персонала | 593 | 558 |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, 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, 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” За определяне на тези задължения към персонала Групата е направила 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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. |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|
| Към 31 декември 2014 г. | | | | |
| Дължими обезщетения | | 26 | 568 | 594 |
| Сkonto | 3% | (8) | (478) | (486) |
| Дисконтирани парични потоци | | 18 | 90 | 108 |
| Към 31 декември 2013 г. | | | | |
| Дължими обезщетения | | 25 | 80 | 105 |
| Сkonto | 5% | - | (26) | (26) |
| Дисконтирани парични потоци | | 25 | 54 | 79 |

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

| | 2014 хил. лв. | 2013 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| (Разходи за)/ приходи от текущ стаж | (80) | 15 |
| Нетни разходи за лихви | (2) | - |
| Общо разходи / (приходи) признати в печалбата или загубата | (82) | 15 |

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

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

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Актюерски загуби от промяна в демографските и финансови предположения | (3) | - |
| Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход | (3) | - |

19. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекучи: | | |
| БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 1480 | 977 | - |
| Общо нетекучи заеми | 977 | - |
| Текущи: | | |
| 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 | - |
| Чавдар Плахаров | 59 | 62 |
| Общо текущи заеми | 18 164 | 17 855 |

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 СПАРКИ АД, 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 СПАРКИ АД, 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 от ноември 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 Групата, 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 СПАРКИ АД, 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 8, 10, 12 и 36.

През 2014 г. Групата 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%.

Групата е страна по необезпечен заем с годишен лихвен процент – 5 % със свързано лице - изпълнителния директор на СПАРКИ АД - Чавдар Плахаров. Към 31 декември 2014 г. задължението в размер на 59 хил. лв. (2013 г.: 62 хил. лв.) е формирано от задължения по главница в размер на 51 хил. лв. (2013 г.: 51 хил. лв.) и лихва в размер на 8 хил. лв. (2013 г.: 11 хил. лв.).

20. Търговски задължения и аванси

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

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| 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 | 1 179 | 1 614 |

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски задължения към свързани лица: | | |
| СПАРКИ ГРУП АД | 67 | 12 |
| СПАРКИ ЕЛТОС АД | 3 | 8 |
| SPARKY POWER TOOLS | 3 | - |
| Търговски задължения | 3 839 | 2 995 |
| Получени аванси | 508 | 538 |
| Търговски задължения и аванси | 4 347 | 3 533 |

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

21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Данъчни задължения по ЗМДТ | 134 | 107 |
| Задължения за ДДФЛ | 95 | 83 |
| Данък върху добавената стойност | 4 | 4 |
| Други данъчни задължения | 25 | 15 |
| | 258 | 209 |

22. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Задължения за лихви | 9 | 9 |
| Задължения по застраховане | - | 8 |
| Други текущи пасиви | 14 | 10 |
| Свързани лица: | | |
| Задължения за дивиденди | - | 24 |
| Гаранции за управление | 51 | 51 |
| | 74 | 102 |

23. Приходи от продажби

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

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от продажба на готова продукция | 26 534 | 21 570 |
| Приходи от продажба на материали | 1 162 | 986 |
| Приходи от предоставяне на услуги | 420 | 243 |
| Приходи от продажба на стоки | 88 | 73 |
| Други приходи от продажби | 95 | 74 |
| | 28 299 | 22 946 |

24. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Излишък на материални запаси | 98 | 72 |
| Отписани задължения | 90 | 24 |
| Приходи от застрахователи | 4 | 6 |
| Други приходи | 5 | 4 |
| | 197 | 106 |

25. Печалба от продажба на нетекущи активи

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от продажба | 498 | 893 |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | (321) | (504) |
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 177 | 389 |

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| 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 | (174) | (164) |
| | (15 452) | (13 207) |

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Транспортни услуги | (1 138) | (1 011) |
| Посреднически и консултантски услуги | (933) | (866) |
| Промишлени услуги | (638) | (488) |
| Разходи за охрана | (77) | (77) |
| Разходи за комуникации | (61) | (45) |
| Независим финансов одит | (48) | (48) |
| Разходи за наеми | (14) | (15) |
| Други услуги | (427) | (525) |
| | (3 336) | (3 075) |

Този консолидиран 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 консолидирания финансов 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

| | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| 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 |
| | 297 | 560 |

29. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи за данъци и лихви по ЗМДТ | (136) | (151) |
| 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) |
| Отписани и обезценени вземания | (1) | (1) |
| Други разходи | (183) | (145) |
| | (516) | (582) |

30. Финансови приходи и разходи

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

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| 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) |
| Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | (902) | (930) |
| Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи | (2) | - |
| Загуби от разчети в чужда валута | (37) | (18) |
| Банкови такси и комисионни | (147) | (136) |
| Финансови разходи | (1 088) | (1 084) |

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

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност: | 33 | - |
| Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | 33 | - |
| Финансови приходи | 33 | - |

31. Разходи за данъци върху дохода

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

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Печалба преди данъчно облагане на Групата | 2 084 | 310 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | (208) | (31) |
| Данъчен ефект от: | | |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели | (159) | (171) |
| Корекции за приходи, непризнати за данъчни цели | 359 | 205 |
| Корекции от елиминации за целите на консолидацията | 8 | - |
| Текущ разход за данъци върху дохода | - | - |
| Отсрочени данъчни разходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (341) | (37) |
| Разходи за данъци върху дохода | (341) | (37) |
| 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 Групата.

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:

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.) | 1 743 000 | 273 000 |
| Среднопретеглен брой акции | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Основен доход на акция (в лв. за акция) | 0.15 | 0.02 |

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Освен това Групата е страна по договори за субординирани заеми от основния си акционер и ключов управленски персонал, по които са начислени лихви.

Предприятие майка на Групата е СПАРКИ ГРУП АД, което притежава 89.81% от акциите на СПАРКИ АД.

Дружества под общ контрол, с които Групата има сделки през сравнимите периоди 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 и предприятия под общ контрол

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Продажба на стоки и услуги | | |
| SPARKY GmbH | 7 721 | 6 478 |
| Покупки на стоки и услуги | | |
| SPARKY GmbH | 824 | 1 233 |
| СПАРКИ ЕЛТОС АД | 144 | 106 |
| СПАРКИ ГРУП АД | 120 | 120 |
| SPARKY POWER TOOLS GmbH | 3 | 2 |
| Приходи от лихви | | |
| СПАРКИ ГРУП АД | 31 | - |
| СПАРКИ ЕЛТОС АД | 2 | - |
| 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 | - |

33.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

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

34. Нетен паричен поток от оперативна дейност

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Печалба преди лихви и данъци | 2 955 | 1 240 |
| Корекции: | | |
| Амортизация на нефинансови активи | 798 | 655 |
| Загуби от валутни операции, нетно | 37 | 18 |
| Печалба от продажба на нефинансови активи | (177) | (389) |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | (15) | 79 |
| Брак на нетекущи активи | 3 | 2 |
| Безналични сделки | (47) | 683 |
| Промяна в материалните запаси | (337) | 280 |
| Промяна в търговските и други вземания | (4 537) | 414 |
| Промяна в търговските и други задължения | 901 | 541 |
| Промяна в провизиите за обезщетения при пенсиониране | 29 | (15) |
| Други изменения | (125) | - |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (515) | 3 508 |

35. Безналични сделки

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

- Групата е продала нетекущи активи в размер на 2 хил. лв. чрез прихващане на търговски задължения;
- Групата е придобила нетекущи активи в размер на 49 хил. лв. чрез прихващане на търговски вземания.

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

- Групата е продала инвестиционни имоти в размер на 870 хил. лв. чрез прихващане на търговски задължения;
- Групата е придобила машини в размер на 187 хил. лв. чрез прихващане на търговски вземания.

36. Условни активи и условни пасиви

Групата е издала 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.

Групата е издала 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.

Към 31 декември 2014 г. Групата има учредени договорни ипотечи върху притежавани от нея имоти, по следните договори за кредити и други споразумения:

- № 166/04 ноември 2005 г., сключен между СПАРКИ АД и ДСК ЕАД;
- № 650/30 май 2008 г., сключен между СПАРКИ АД и ДСК ЕАД;
- № 390/26 март 2007 г., сключен между СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД и ДСК ЕАД;
- № 1170/07 януари 2008 г., сключен между СПАРКИ ЕЛТОС АД и УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД;
- № 1480/20 ноември 2014 г., сключен между СПАРКИ АД и ДСК ЕАД;
- На основание договор от 28 септември 2010 г., сключен между Групата и СКОРПИОН ШИПИНГ ООД.

Към 31 декември 2014 г. Групата е поръчител по договор за банков кредит № 390/26 март 2007 г., сключен между СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД и ДСК ЕАД.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Групата 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, Групата 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.

В резултат на приключила данъчна ревизия през 2013 г., съгласно издаден ревизионен акт № 181303744/04.12.2013 г. от ТД на НАП – Варна за данъчните периоди 2010 – 2011 г. са установени задължения за донасяне на корпоративен данък и лихви на обща стойност 123 хил. лв. Групата е обжалвала ревизионния акт пред Административен съд – Варна. През 2014 г. съдът е постановил решение в полза на Групата, с което изцяло отменя издадения ревизионен акт № 181303744/04.12.2013 г. В законоустановения срок съдебното решение е обжалвано от ТД на НАП – Варна пред Върховен административен съд. Следващото съдебно заседание е насрочено за 30 септември 2015 г.

Във връзка с данъчната ревизия е блокирана една от банковите сметки на Групата, като е наложен запор за сумата от 123 хил. лв.

За повече информация вижте пояснения 8, 10, 12 и 19.

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

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

37. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи | Пояснение | 2014 хил. лв. | 2013 хил. лв. |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Кредити и вземания: | | | |
| Търговски и други вземания | 13, 15 | 5 130 | 673 |
| Пари и парични еквиваленти | 16 | 164 | 209 |
| | | 5 294 | 882 |
| Общо финансови активи: | | 5 294 | 882 |
| | | | |
| Финансови пасиви | Пояснение | 2014 хил. лв. | 2013 хил. лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Нетекущи пасиви: | | | |
| Заеми | 19 | 977 | - |
| Задължения по финансов лизинг | 9.1 | 5 | 8 |
| | | 982 | 8 |
| Текущи пасиви: | | | |
| Заеми | 19 | 18 164 | 17 855 |
| Задължения по финансов лизинг | 9.1 | 3 | 20 |
| Търговски и други задължения | 20, 22 | 3 913 | 3 089 |
| | | 22 080 | 20 964 |
| Общо финансови пасиви: | | 23 062 | 20 972 |

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

38. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 37. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

40.1. Анализ на пазарния риск

40.1.1 Валутен риск

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

40.1.2 Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Към 31 декември 2014 г. Групата е изложена 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 Групата 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 наблюденията на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

Изменение на нетен финансов резултат за годината и собствен капитал

| | хил. лв. | |
|---------------------|----------|--------|
| | +0.10% | -0.10% |
| 31 декември 2014 г. | (17) | 17 |

Изменение на нетен финансов резултат за годината и собствен капитал

| | хил. лв. | |
|---------------------|----------|--------|
| | +0.03% | -0.03% |
| 31 декември 2013 г. | (5) | 5 |

40.2. Анализ на кредитния 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 напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти 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:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|--------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Групи финансови активи: | | |
| Пари и парични еквиваленти | 164 | 209 |
| Търговски и други вземания | 5 130 | 673 |
| Балансова стойност | 5 294 | 882 |

Групата 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 Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки, с изключение на посочените в пояснения 19 и 36.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезценените търговски и други 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 | 2 134 | 75 |
| Между 3 и 6 месеца | 1 939 | 7 |
| Между 6 месеца и 1 година | 528 | 23 |
| Над 1 година | 39 | 37 |
| Общо | 4 640 | 142 |

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена 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. Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземания, за които Дружеството е направило преценка, че има реална възможност за тяхното събиране. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

40.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. 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.

Групата 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 Групата (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 | 17 186 | 978 | 977 |
| Задължения по финансов лизинг | 2 | 2 | 5 |
| Търговски и други задължения | 3 913 | - | - |
| Общо | 21 101 | 980 | 982 |

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата 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 | 17 855 | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | 19 | 2 | 9 |
| Търговски и други задължения | 3 089 | - | - |
| Общо | 20 963 | 2 | 9 |

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 Групата 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., оценявани периодично по справедлива стойност:

| Ниво 3 | 2014 | 2013 |
|----------------------------|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Имоти | | |
| - земи | 549 | 523 |
| Инвестиционни имоти | | |
| - земи | 18 741 | 19 089 |
| - сгради | 6 725 | 6 639 |

Съгласно счетоводната политика на Групата преоценка 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 преоценка е била извършена на 31 декември 2009 г.

Земите и сградите на Групата, 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 преоценка е била извършена на 31 декември 2013 г.

Земи (Ниво 3)

При определяне на стойността на земите са приложени сравнителният метод и комбиниран метод на Волфганг Негели.

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.

Методът на Негели е метод на категоризация на земята, според местоположението ѝ, при който стойността на земята за строеж се основава на определена зависимост, в която същата се намира спрямо общата стойност на имота, както и от прихода, получен от имота. Методите и тегловите коефициенти са избрани предвид вида на имотите, местоположението им, транспортна достъпност и комуникация, характер на предвидено застрояване, предлагане и търсене на подобни имоти.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Сгради (ниво 3)

При определяне стойността на сградите са приложени метода на вещната стойност и метода на пазарните сравнения с коефициенти на тежест. При метода на вещната стойност, същата се определя след установяване на фактическото овехтяване като тя представлява нейната амортизирана възстановителна стойност, при която са отразени влиянието на обезценяването от възраст, функционално и икономическо обезценяване.

Предмет на анализа и база за оценката при метода на пазарните сравнения са данните от реални сделки, на които се прави пряко сравнение (на разглеждания обект с подобни на него като цената се определя чрез корекции, отчитащи различията в тези предишни сделки). Важно условие е сделките да са сключени при обичайни условия.

Сравнимите обекти са избрани от направени в гр. Русе оферти и продажби на подобни с оценявания обект недвижими имоти. Различията за съответните обекти получават стойностни измерения и с тях са коригирани продажните цени на избраните сравними обекти, като по този начин са доближени до стойности, еквивалентни на стойността на оценявания обект с максимални степен на сходство по строителни характеристики и пазарна привлекателност.

При определяне стойността на сградите са отчетени фактори като основни характеристики на имота, състояние и тенденции на пазара на недвижими имоти в региона и др.

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

| | Имоти | | Инвестиционни имоти | |
|---|------------|---------------|---------------------|--------------|
| | Земи | Земи | Земи | Сгради |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари 2013 г. | 523 | 19 672 | | 6 564 |
| Печалба призната в печалбата или загубата: | | | | |
| - промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | - | (106) | | 27 |
| Загуба призната в другия всеобхватен доход: | | | | |
| - обезценка на нетекущи активи | - | (2) | | - |
| Новопридобити | - | 2 | | 48 |
| Отписани | - | (477) | | - |
| Салдо към 31 декември 2013 г. | 523 | 19 089 | | 6 639 |

| | Имоти | Инвестиционни имоти | |
|---|-----------------|----------------------------|-----------------|
| | Земи | Земи | Сгради |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Печалба призната в печалбата или загубата: | | | |
| - промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | - | (43) | 58 |
| Печалба / (загуба) призната в другия всеобхватен доход: | | | |
| - преоценка на земи | 26 | - | - |
| - обезценка на инвестиционни имоти | - | (4) | - |
| Новопридобити | - | - | 28 |
| Отписани | - | (301) | - |
| Салдо към 31 декември 2014 г. | 549 | 18 741 | 6 725 |

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

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

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

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

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

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Собствен капитал | 21 276 | 19 517 |
| +Субординиран дълг | 5 683 | 5 527 |
| Коригиран капитал | 26 959 | 25 044 |
| +Общо задължения без субординиран дълг | 18 879 | 16 860 |
| - Пари и парични еквиваленти | (164) | (209) |
| Нетен дълг | 18 715 | 16 651 |
| Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг: | 1:0.69 | 1:0.66 |

Промяната на съотношението през 2014 г. се дължи основно на ръст на собствения капитал и общата сума на задълженията.

Групата 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, Групата може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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 консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 20 април 2015 г.