



СПАРКИ ЕЛТОС АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2012



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Предмет на дейност и обща информация

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

Основните дейности на Групата са следните:

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

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

Към 31.12.2012 г. членовете на Надзорния съвет на СПАРКИ ЕЛТОС АД са:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Дойно Георгиев Петровски

Към 31.12.2012 г. членовете на Управителния съвет на СПАРКИ ЕЛТОС АД са:

Николай Кълбов
Гина Калчева
Анатолий Иванов
Мирослав Калокин
Иван Алексиев
Димитър Боджаков
Евгени Йорданов Михайлов

Дъщерните дружества включени в консолидацията са:

Име на дъщерно дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	Собственик	31.12.2012
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	България	Търговия	СПАРКИ ЕЛТОС АД	100.00
SPARKY Power Tools GmbH	Германия	Търговия	СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	100.00
SPARKY Poland Ltd.	Полша	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00
SPARKY UK Ltd.	Англия	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00
SPARKY Hungaria Ltd.	Унгария	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00
SPARKY Ukraine Ltd.	Украйна	Търговия	SPARKY Power Tools GmbH	100.00

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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



Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

Към 31.12.2012 г. текущите активи на Групата в размер на 75 635 хил. лв. надвишават текущите пасиви в размер на 34 613 хил. лв. с 41 022 хил. лв.

Към 31.12.2012 г. Групата реализира загуба от 5 970 хил. лв (2011 г.: загуба 3 381 хил. лв.)

Към 31.12.2012 г. Групата реализира загуба от оперативна дейност на стойност 781 хил.лв спрямо печалба от 24 хил.лв през 2011 г.

Групата е разсрочила краткосрочните си задължения по кредит 1170 от УниКредит Булбанк и е в процес на преговаряне на кредита от Банка ДСК, което значително ще подобри ликвидността и финансовото състояние на Групата.

Ръководството счита, че поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците Групата ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени наложителни промени в неговата дейност.

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

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 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Групата е приложила **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи. Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Групата от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
- МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.



- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.
- МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
- КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
- Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия 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 всеобхватния доход в единен отчет.

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

4.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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



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

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

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

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

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

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

4.4. База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2012 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. СПАРКИ ЕЛТОС АД придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата се елиминират. 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.

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

4.5. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва



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

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

4.6. Отчитане по сегменти

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

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

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Функционалните валути на Групата са български лева и евро.

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

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

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

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

4.8. Приходи

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

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на



получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, търговските отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени.

4.8.1. Приходи от продажба на стоки

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

4.8.2. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.9. Оперативни разходи

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

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата.

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

4.11. Репутация

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

4.12. Други нематериални активи

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



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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период.

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

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

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

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация”.

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

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

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

4.13. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на



база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък. Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

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

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

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

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация”.

4.14. Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори.

Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

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

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извлечат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.



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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.16. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или са прехвърлени съществени рискове и ползи от собствеността.

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

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

4.16.1. Финансови активи

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

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Групата.

Всички финансови активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Групата го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, който могат да бъдат отнесени директно към придобиването



или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

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

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

Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на баланса или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

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

4.16.2. Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане дейността на Групата. Те са отразени в баланса на Групата, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по



делката се отнасят в Отчета за доходите на принципа на начислението, при използване на метода на ефективния лихвен процент и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите /съдружниците.

4.17. Материални запаси

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

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

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

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

4.18. Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за доходите включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.



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

4.19. Пари и парични еквиваленти

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

4.20. Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции. Преоценъчният резерв включва печалби и загуби от преоценката на имоти, машини и съоръжения.

Резерва от преизчисления обхваща курсовите разлики от международната дейност на Групата. Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.21. Пенсионни и други краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

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

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

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

4.22. Правителствени дарения

Групата отчита правителствени дарения по приходния доход, според които дарението се отчита като приход в един или повече периоди, чрез намаляване на дарението за достигане до



балансовата стойност на актива. Дарението се признава като приход за срока на полезния живот на амортизируемия актив.

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

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

Отсрочени данъчни активи

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

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.24.1. Обезценка

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

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

4.24.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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



Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснение 7 и пояснение 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.24.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на материалните запаси от 56 976 хил.лв. (2011 г. 67 337 хил.лв.) се влияе от промените в цените в различните сегменти на пазара на електрическото и електронното оборудване и промишленост.



5. База за консолидация

Инвестиции в дъщерни предприятия

В Групата към 31.12.2012 г. влизат следните дъщерни дружества:

	Страна на учредяване	Основна дейност	Собственик	31.12.2012 %
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	България	Търговия	СПАРКИ ЕЛТОС АД	100.00
SPARKY Power Tools GmbH	Германия	Търговия	СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	100.00

Консолидираният отчет на SPARKY Power Tools GmbH включват следните дъщерни дружества:

	Страна на учредяване	Основна дейност	Собственик	31.12.2012 %
SPARKY Poland Ltd.	Полша	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00
SPARKY UK Ltd.	Англия	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00
SPARKY Hungaria Ltd.	Унгария	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00
SPARKY Ukraine Ltd.	Украйна	Търговия	SPARKY Power Tools GMBH	100.00

Репутация

На 1 Април 2009 г. бизнесът с електроинструменти е прехвърлен от SPARKY GmbH на SPARKY Power Tools GmbH. При придобиването на бизнеса от SPARKY GmbH плаща на SPARKY Power Tools GmbH цена, която надвишава с 1.3 милиона евро цената на активите. Разликата между договорената сума и активите на Групата е отразена като положителна репутация. Придобиването на четирите дъщерни дружества резултира в положителна и отрицателна репутация отразена съответно в Отчета за доходите и Отчета за финансовото състояние.

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

	31.12.2012	31.12.2011
	хил.лв	хил.лв
SPARKY Power Tools GmbH	2 543	2 543
SPARKY Hungary	33	33
SPARKY UK	340	340
	2 916	2 916

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци е определена на база изчислена стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза, а очакваните парични потоци са дисконирани с 8 %. На база на горе-споменатите процедури, не се наблюдават индикации за обезценка на репутацията.



6. Отчитане по сегменти

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

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

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

За 2012 г. Резултатите от дейността по сегменти могат да бъдат обобщени по следния начин:

	Производство	Търговия	Други	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от външни клиенти	4 220	54 072	1 145		59 437
Приходи от други сегменти	27 366	31 647	-	(59 013)	-
Общо приходи	31 586	85 719	1 145	(59 013)	59 437
Оперативен резултат на сегмента	(8 493)	2 109	61	5 542	(781)
Финансови други разходи, нетно					(3 501)
Разходи за данъци					(1 688)
Нетна загуба за периода					(5 970)

За 2011 г. Резултатите от дейността по сегменти могат да бъдат обобщени по следния начин:

	Производство	Търговия	Други	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от външни клиенти	3 095	54 827	3 715	-	61 637
Приходи от други сегменти	54 082	46 015	1 005	(101 102)	-
Общо приходи	57 177	100 842	4 720	(101 102)	61 637
Оперативен резултат на сегмента	369	2 960	992	(4 297)	24
Финансови други разходи, нетно					(4 187)
Разходи за данъци					782
Нетна загуба за периода					(3 381)



Детайлна информация относно активите и пасивите на всеки един от сегментите към 31 декември 2012 г. е представена в следната таблица:

	Производство	Търговия	Други	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по сегменти	107 608	46 079	-	(10 166)	143 521
Пасиви по сегменти	35 952	38 991	-	(4 756)	70 187
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	2 824	-	-	-	2 824
Разходи за амортизации	4 935	186	-	-	5 121

Детайлна информация относно активите и пасивите на всеки един от сегментите към 31 декември 2011 г. е представена в следната таблица:

	Производство	Търговия	Други	Елими- ниране	Група
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи по сегменти	123 571	72 048	-	(37 967)	157 652
Пасиви по сегменти	42 164	64 425	-	(28 398)	78 191
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	6 303	-	-	-	6 303
Разходи за амортизации	4 098	142	-	-	4 240



7. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2012 г. може да бъде представена както следва:

	Отчетна стойност					Натрупана амортизация				Балансова стойност		
	01.01.2012	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласи- фицирани	31.12.2012	01.01.2012	Увели- чение	Намале- ние	Рекласи- фицирани	31.12.2012	31.12.2011	
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	
Земя	29 650	-	-	-	29 650	-	-	-	-	-	29 650	29 650
Сгради	11 373	3 052	-	-	14 425	6 667	504	-	-	7 171	7 254	4 706
Машини и съоръжения	76 832	2 182	(1 922)	(44)	77 048	64 044	2 702	(1 905)	(20)	64 821	12 227	12 788
Транспортни средства	2 745	112	(98)	-	2 759	2 057	179	(82)	-	2 154	605	688
Други ДМА	17 403	2 053	-	-	19 456	7 552	1 573	-	-	9 125	10 331	9 851
Разходи за придобиване на ДМА	5 092	3 750	(6 299)	-	2 543	-	-	-	-	-	2 543	5 092
ОБЩО:	143 095	11 149	(8 319)	(44)	145 881	80 320	4 958	(1 987)	(20)	83 271	62 610	62 775

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова стойност	
	01.01.2011	Новопридобити	Отписани	31.12.2011	01.01.2011	Увеличение	Намаление	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Земя	29 650	-	-	29 650	-	-	-	-	29 650	29 650
Сгради	11 255	118	-	11 373	6 214	453	-	6 667	4 706	5 041
Машини и съоръжения	73 947	2 934	(49)	76 832	61 808	2 241	(5)	64 044	12 788	12 139
Транспортни средства	2 453	360	(68)	2 745	1 952	173	(68)	2 057	688	501
Други ДМА	10 554	6 849	-	17 403	6 318	1 234	-	7 552	9 851	4 236
Разходи за придобиване на ДМА	8 933	5 803	(9 644)	5 092	-	-	-	-	5 092	8 933
ОБЩО:	136 792	16 064	(9 761)	143 095	76 292	4 101	(73)	80 320	62 775	60 500

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация“.

Към 31.12.2012 г. Групата няма поети ангажименти за закупуване на ДМА.

Към 31.12.2012 г. Групата има следните заложене активи.

- УниКредит Булбанк АД – револвиращ кредит – машини и съоръжения, оценени от независим оценител с пазарна стойност 23 745 хил. лв. Договорна ипотека върху недвижим имот, собственост на Кредитополучателя – земя и сгради.
- Централна кооперативна банка АД (ЦКБ) - за издаване на банкови гаранции и обезпечаване на договорен лимит до 750 хил. лв. Договорът е обезпечен с особен залог върху машини и съоръжения, и готова продукция на стойност 824 хил. лв.
- УниКредит Булбанк АД – кредит за енергийна ефективност – залог на машини и съоръжения, закупени със средствата от кредита (4 385 хил. лв.).
- Първа инвестиционна банка – инвестиционен кредит – залог на машини, закупени със средства от кредита, на стойност 694 хил. лв.



8. Нематериални активи

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация					Балансова стойност		
	01.01.2012	Новопри- добити	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2012	01.01.2012	Увеличе- ние	Отписа- ни	Рекласифи- кация	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Патенти и лицензи	477	-	-	44	521	363	53	-	20	436	85	114
Програмни продукти	1 214	170	(1)	-	1 383	844	106	(1)	-	949	434	370
Други ДНА	33	9	-	-	42	27	4	-	-	31	11	6
ОБЩО:	1 724	179	(1)	44	1 946	1 234	163	(1)	20	1 416	530	490

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова стойност	
	01.01.2011	Новопридо- бити	Отписани	31.12.2011	01.01.2011	Увеличение	Рекласификация	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010
	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Патенти и лицензи	471	6	-	477	301	74	(12)	363	114	170
Програмни продукти	1 026	188	-	1 214	769	63	12	844	370	257
Други ДНА	25	8	-	33	25	2	-	27	6	-
ОБЩО:	1 522	202	-	1 724	1 095	139	-	1 234	490	427

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация”.
 Към 31.12.2012 г. няма заложен нематериални дълготрайни активи.



9. Материални запаси

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Материали	13 950	17 617
Незавършено производство	21 731	16 005
Продукция	1 723	1 750
Стоки	23 168	33 071
Обезценка на материални запаси	(3 596)	(1 066)
	<u>56 976</u>	<u>67 377</u>

Към 31.12.2012 г. ръководството на Групата е направило преглед на наличните материални запаси, за да прецени дали има основания за обезценка, на база на възможността за реализация, чрез продажба или влягане в производството, на определени позиции в рамките на следващата година. Към 31.12.2012 г. Групата е направила обезценка на материални запаси на стойност 3 596 хил. лв. (2011: 1 066 хил. лв.).

Заложени материални запаси:

- УниКредит Булбанк АД-суровини и материали на склад с неснижаем остатък от 4 060 840 лева.
- Първа Инвестиционна Банка АД - учреден е особен залог върху стоково материални запаси-статори комплект в размер на 387 хил.лв.
- УниКредит Булбанк АД - кредит за енергийна ефективност - залог върху материални запаси на стойност 1 500 хил. лв.
- Към 31.12.2012 г., стоки за продажба на обща стойност 9 779 хил. лв, собственост на SPARKY Power Tools GmbH са заложени като обезпечение на заемите от Commerzbank AG

10. Дългосрочни заеми

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Окто – 7	1 407	-
	<u>1 407</u>	<u>-</u>

Ръководството на Групата взе решение на ОКТО-7 да бъде отпуснат паричен заем на стойност 227 хил. лв., както и да преобразува търговските си вземания в размер на 1 180 хил. лв. в търговски заем. Договорът за заем е сключен на 08.08.2012 г. при договорена лихва от 6 %. Заемната сума ще бъде върната или при писмено поискване от страна на заемодателя или чрез алтернативно издължаване посредством доставка на електронни компоненти за производството на електроинструменти.

11. Инвестиции отчетани по метода на собствения капитал

Групата притежава 24 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Еко Ловеч АД. Инвестициите са отчетени по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.



Финансовата информация за асоциираните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

	2012
	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	-
Придобиване	3
Дял от печалбата	147
Балансова стойност към 31 декември	150

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2012 г., Спарки Елтос е получило дивиденди в размер на 72 хил.лв. (2011 г. – лв.).

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

12. Търговски вземания и аванси

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Търговски вземания и аванси	14 724	17 349
Обезценка на вземания	(70)	(49)
	<u>14 654</u>	<u>17 300</u>

Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някой търговски вземания са обезценени в размер на 70 хил. лв (2011 г.: 49 хил. лв) и отразени в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

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

Най-значимите краткосрочни вземания за 2012 г. и 2011 г. са както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	хил.лв	хил.лв
AEG Electronic Tools GmbH	-	1 373
SEA SHIPPING LTD.	4 415	4 399
ООО NOVIMPEX	2 334	2 401
ООО AMIDA	198	198
EpiCentr Украйна	1 756	-
OKTO TRADE OOD	527	9
OKTO 7	-	686
INTRADEQ	776	1 110
Leroy Merlin Italia S.r.l.	178	227
Screw fix Direct	110	215
Други	4 360	6 682
	<u>14 654</u>	<u>17 300</u>



13. Данъчни вземания

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
ДДС за възстановяване	1 038	2 458
Корпоративен данък	284	-
	<u>1 322</u>	<u>2 458</u>

14. Други вземания

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Вземания по рекламации	93	90
Подотчетни лица	81	120
Разходи за бъдещи периоди	8	141
Аванси	-	404
Други	160	9
	<u>342</u>	<u>764</u>

15. Пари и парични еквиваленти

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Парични средства в брой в лева	14	7
Парични средства в банкови сметки в лева	171	119
Парични средства в банкови сметки в чужда валута	909	99
Депозити в лева и валута	21	309
	<u>1 115</u>	<u>534</u>

Парични вземания по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на Групата, открити при Банка ДСК ЕАД са заложили като обезпечение по договор за банков кредит, до размера на кредита – 2 000 хил. евро. Групата няма блокирани средства по банковите си сметки към 31.12.2012 г.

16. Акционерен капитал

	Брой акции	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
		хил.лв	хил.лв
Акционерен капитал	16 735 320	16 735	16 735
		<u>16 735</u>	<u>16 735</u>

Регистрирания капитал на Групата се състои от 16 735 320 броя безналични акции, с номинална стойност 1 лв.

Към 31.12.2012 г. основните акционери на Групата са:

Наименование на акционер	% процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД	69.46 %
Artio International Equity Fund & Julius Baer Institutional International,	8.25 %
Други юридически лица	10.81 %
Други физически лица	11.48 %
	100.00 %



Собственици на акционерния капитал са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на СПАРКИ ГРУП АД.

17. Преоценъчен резерв

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Преценка на имоти, машини и съоръжения	29 100	29 102
	<u>29 100</u>	<u>29 102</u>

18. Премиян резерв

Премийният резерв на Групата към 31.12.2011 г. в размер на 35 741 хил. лв. е формиран в резултат на увеличението на капитала през 2007 г. и представлява разлика между емисионната и номиналната стойност от 16 лв. и номинална стойност от 1 лв. на издадените акции. През 2012 г.е взето решение Премийния резерв да бъде намален с 1 845 хил. лв. до 33 896 хил. лв за покриване на натрупаната загуба към 31.12.2011 г.

19. Други резерви

Допълнителните резерви към 31.12.2012 г. в размер на 1 674 хил. лв. (2011 г.: 1 674 хил. лв.) представляват законови резерви, които съгласно устава на консолидиращото дружество се формират от разпределение на 10 % от годишния финансов резултат до достигане на 10 % от акционерния капитал.

20. Заеми

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

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

20.1. Дългосрочни заеми

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Финансиране на ДМА	503	503
Заеми от банки:		
Commerzbank AG	3 655	3 362
УниКредит Булбанк АД	16 753	21 991
Първа Инвестиционна Банка	-	38
ЗУНК	2 448	2 939
	<u>23 359</u>	<u>28 833</u>



20.2. Краткосрочни заеми

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Финансиране на ДМА	73	190
Заеми от банки:		
УниКредит Булбанк АД	5 614	3 782
Банка ДСК ЕАД	3 858	3 862
Първа Инвестиционна Банка АД	259	430
МКБ Юнионбанк АД	2 787	3 021
Commerzbank AG	4 498	5 418
ЗУНК	852	678
	<u>17 941</u>	<u>17 381</u>

Финансиране на ДМА

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

Краткосрочната част от финансирането на дълготрайни материални активи към 31.12.2012 г. възлиза на 73 хил. лв. (2011 г.: 190 хил. лв.). Дългосрочната част към 31.12.2012 г. възлиза на 503 хил. лв.

УниКредит Булбанк АД - 1170

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

УниКредит Булбанк Овърдрафт – 1171

УниКредит Булбанк АД отпуска на а Групата овърдрафт на стойност 125 хил. лв. с лихвен процент от 1-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Кредитът е обезпечен с особен залог на вземанията за постъпленията в сметките на а Групата в УниКредит Булбанк АД. Заемът е изплатен към края на годината.

УниКредит Булбанк АД – енергийна ефективност - 1209

Заемът от УниКредит Булбанк АД представлява инвестиционен кредит по линия на финансиране от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за повишаване на енергийната ефективност на стойност до 4 890 хил. лв. Лихвеният процент по кредита е 3-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Заемът е обезпечен със залог на машини и съоръжения, закупени със средствата от кредита на стойност 4 385 хил. лв. и залог на материали на склад на стойност 1 500 хил. лв. Крайният срок за погасяване е до 25.04.2015 г.

УниКредит Булбанк АД - инвестиционен кредит - 1236

Заемът представлява инвестиционен кредит от УниКредит Булбанк АД на стойност 2 852 хил. лв. (1 458 хил. евро) с лихвен процент от 3-месечен Euribor с надбавка 3.75 %, но не по-малко от 6.25 %. Кредитът е обезпечен с ипотека на недвижим имот, собственост на кредитополучателя. Заемът е изплатен към края на годината.

Първа Инвестиционна Банка АД – инвестиционен заем

Заемът представлява инвестиционен кредит от Първа инвестиционна банка (ПИБ) на стойност 391 хил. лв. Лихвата по заема възлиза на Базов лихвен процент на Банката за евро увеличен с надбавка от 2.51 %. Заемът е обезпечен със залог на машини и съоръжения, закупени със



средствата от кредита на стойност 694 хил. лв. Крайният срок за погасяване е до 05.03.2013 г.

Първа Инвестиционна Банка АД - овърдрафт

Заемът представлява овърдрафт по разплащателна сметка при Първа инвестиционна банка с максимално допустимия размер от 200 хил. лв. Лихвеният процент по овърдрафтът е в размер на основния лихвен процент на БНБ плюс надбавка от 6.00 %. Заемът е обезпечен със стоково материални запаси на стойност 387 хил. лв.

Банка МКБ Юнионбанк

Заемът представлява стандартен кредит, представен първоначално под формата на овърдрафт, в размер на 2 000 хил. евро с договорена годишна лихва от 7.5 %. За обезпечаване на вземанията на МКБ Юнионбанк по кредита е направен особен залог на вземанията от SPARKY GmbH гр. Берлин, произтичащи от договор за изключително представителство, сключен на 04.04.2007г. Крайният срок за погасяване на заема е 25.09.2013 г.

Банка ДСК

Заемът от Банка ДСК представлява револвираща кредитна линия в размер на 2 000 хил. евро с договорена лихва от 1-месечен Euribor с надбавка 4.8 %. Кредитът е обезпечен с особен залог върху парични вземания по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД, открити при кредитора, до размера на кредита, както и трети по ред залог на машини и съоръжения, собственост на Спарки АД намиращи се в производствената база на а Групата на стойност 1 125 хил. лв. Съгласно анекс 10 от 14.03.2012 г. крайният срок за издължаване е 31.03.2013 г.

Commerzbank AG

Групата е сключила договори за заем от Комерцбанк, първият от които е на стойност 4 000 хил. евро. с баланс към 31.12.2012 г. от 1 719 хил. евро и лихвен процент от 6.95%. Кредитът е обезпечен със залог на стоки и гаранции на собствениците. Вторият кредит е на обща стойност 1 900 хил. евро и баланс към 31.12.2012 г. от 1 450 хил. евро и лихва в размер на 1-месечен Euribor с надбавка 2.5 %. Третият договор е на стойност 1 000 хил. евро и баланс към 31.12.2012 г. от 1 000 хил. евро. Заемът е обезпечен с материални запаси на стойност до размера на кредитира.

ЗУНК

Задължението по ЗУНК представлява заем отпуснат от Московска Индуриална банка преоформено в задължение към държавата. През 2004 г. е договорен нов погасителен план за задължението по ЗУНК. Договорената годишна лихва е в размер на 7 %. Крайният срок за погасяване е до 15.06.2019 г.

21. Задължение по финансов лизинг

Към 31.12.2012 г. Групата има сключени 7 договора за финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31.12.2012 г. са както следва:

	До 1 година хил.лв	От 1 до 5 години хил.лв	Общо хил.лв
Лизингови плащания	198	117	315
Дисконтиране	(9)	(8)	(17)
Нетна настояща стойност 31.12.2012 г.	189	109	298
Лизингови плащания	224	323	547
Дисконтиране	(11)	(22)	(33)
Нетна настояща стойност 31.12.2011 г.	213	301	514



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

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

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

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

22. Оперативен лизинг

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

Към 31.12.2012	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Плащания по оперативен лизинг	(921)	(1 929)	(2 850)
Приходи от опертивен лизинг	18	72	90

Към 31.12.2011	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Плащания по оперативен лизинг	(510)	(1 313)	(1 823)
Приходи от опертивен лизинг	18	72	90

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

23. Пенсионни и други задължения към персонала

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекучи:		
Провизии за пенсиониране	323	307
Нетекучи пенсионни и други задължения за персонала	323	307
Текущи:		
Провизии за пенсиониране	53	42
Задължения към персонала	743	745
Задължения към осигурителни предприятия	234	263
Текущи пенсионни и други задължения за персонала	1 030	1 050

Групата е начислила правни задължения 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 при прекратяване на трудовото правоотношение на две до шест работни заплати съгласно Кодекса на труда за следващите пет години както следва:



	Лихвен процент	1 година хил. лв	2-5 години хил. лв	Общо хил. лв
Дължими обезщетения		53	339	392
Дисконтиране	4 %	-	(16)	(16)
Дисконтирани парични потоци към 31.12.2012		53	323	376
Дължими обезщетения		42	327	369
Дисконтиране	5 %	-	(20)	(20)
Дисконтирани парични потоци към 31.12.2011		42	307	349

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

	2012 хил.лв.	2011 хил.лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 01.01	557	870
Намаления	-	(555)
Увеличения включени в новият план	-	168
Други разходи	47	47
Разходи за лихви	30	27
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31.12	634	557
От тях:		
- нефинансирани		-
- частично или напълно финансирани	634	557
	2012	2011
	хил.лв	хил.лв
Справедлива стойност на активите по плана към 01.01	358	538
Намаления	-	(354)
Увеличения включени в новият план	-	119
Очаквана възвращаемост на активите по плана	47	55
Справедлива стойност на активите по плана към 31.12	405	358

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи на Групата представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, за всеки от разглежданите отчетни периоди са както следва:

	31.12.2012 хил.лв	31.12.2011 хил.лв
Задължения за изплащане на дефинирани доходи	634	557
Справедлива стойност на активите по плана	(405)	(358)
	229	199



24. Търговски и други задължения

	31.12.2012	31.12.2011
	хил.лв	хил.лв
Търговски задължения	6 966	7 818
Задължения по лихви	10	2
Данъчни задължения	596	422
Други	281	328
	7 853	8 570

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, поради краткосрочния им характер. Балансовата им стойност, по която те са представени към 31.12.2012 г. отразява тяхната справедлива стойност.

Най- значимите търговски задължения към 31.12.2012 (31.12.2011 г.) са както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
AEG Electric Tools GmbH	761	1 158
Agility logistics GmbH	239	252
INVOX HARDWARE LTD	174	-
GENVON MARKETING CO.	123	-
ZHEJIANG XINPI INDUSTRIAL AND COMMERCIAL	114	-
SUZHOU HONGJI TOOLS	97	55
SHANGHAI PUTAI POWER TOOLS CO LTD	-	386
SUNRISING AUTOMATIC Equipment CO LTD	91	93
ZHEJIANG MACHINERY EQUIPMENT CO.,LTD	164	379
JIAHE TOOLS CO.,LTD	143	176
SCHMOLZ+BICKENBACH Distributions GmbH	59	159
ZHEJIANG YIDA ELECTRICAL APPLIANCE CO	97	304
MULLER PLASTIK GmbH	43	112
S K F	38	117
ZHEJIANG SHALL TOOLS	73	96
NSK POLSKA SP ZOO	97	72
LUPROM GmbH	87	148
HELLENIC CABLES S.A.	76	166
MINDA SCHENK PLASTIC SOLUTIONS GmbH	13	90
Други	4 477	4 055
	6 966	7 818

25. Приходи от продажби

	2012	2011
	хил.лв	хил.лв
Продукция	34 933	40 710
Стоки	20 335	16 628
Други	4 169	4 299
	59 437	61 637



26. Разходи за материали

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Основни материали	(14 107)	(23 157)
Електроенергия и природен газ	(1 468)	(1 694)
Гориво-смазочни материали	(524)	(710)
Опаковки	(430)	(731)
Резервни части	(338)	(559)
Инструментална екипировка	(1 123)	(1 229)
Други	(740)	(1 153)
	<u>(18 730)</u>	<u>(29 233)</u>

27. Разходи за външни услуги

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Оперативен лизинг	(548)	(594)
Транспорт	(403)	(813)
Ремонтни дейности	(162)	(310)
Консултантски услуги	(460)	(412)
Разходи по качеството	(118)	(93)
Застраховки и дарения	(264)	(368)
Данъци и такси	(332)	(306)
Промислени услуги	(38)	(32)
Телекомуникационни услуги	(603)	(573)
Независим финансов одит	(165)	(145)
Право на ползване на марка	(230)	(199)
Други услуги	(1 476)	(816)
	<u>(4 799)</u>	<u>(4 661)</u>

28. Други разходи

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Социални разходи	(336)	(477)
Консумативни разходи	(35)	(38)
Префактурирани разходи	(1 450)	-
Реклами	(86)	-
Командировки	(568)	(1 084)
Други разходи	(1 069)	(1 242)
	<u>(3 544)</u>	<u>(2 841)</u>



29. Суми с корективен характер

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Балансова стойност на продадените стоки и материали	(21 486)	(11 916)
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	1 689	1 978
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	5 699	1 412
Други суми с корективен характер	703	396
	<u>(13 395)</u>	<u>(8 130)</u>

30. Разходи за възнаграждения

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Разходи за заплати	(9 234)	(9 563)
Разходи за осигуровки	(1 799)	(1 879)
	<u>(11 033)</u>	<u>(11 442)</u>

31. Финансови приходи и разходи

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(34)	(15)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(3 937)	(3 719)
Общо разходи за лихви по финансови задължения	<u>(3 971)</u>	<u>(3 734)</u>
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(608)	(2 409)
Други финансови разходи	(245)	(652)
Финансови разходи	<u>(4 824)</u>	<u>(6 795)</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи	34	24
Общо приходи от лихви по финансови активи	<u>34</u>	<u>24</u>
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	661	2 201
Други финансови приходи	185	107
Финансови приходи	<u>880</u>	<u>2 332</u>



32. Отсрочени данъчни пасиви и активи

	01.01.2012	Признати в консолидирания отчета за всеобхватния доход	31.12.2012
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(2 933)	-	(2 933)
Текущи активи			
Материални запаси	1 716	(969)	747
Нетекущи пасиви			
Провизии за пенсии	13	(10)	3
Други провизии	-	(183)	(183)
Текущи пасиви			
Провизии за пенсии	7	(3)	4
Задължения към персонала	20	(5)	15
Задължения към осигурителни институции	3	(2)	1
	(1 174)	(1 172)	(2 346)
Признати като:			
Отсрочени данъчни пасиви	(2 911)		(2 749)
Отсрочени данъчни активи	1 737		403
	01.01.2011	Признати в консолидирания отчета за всеобхватния доход	31.12.2011
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(2 933)	-	(2 933)
Текущи активи			
Материални запаси	585	1 131	1 716
Нетекущи пасиви			
Провизии	12	1	13
Текущи пасиви			
Провизии	6	1	7
Задължения към персонала	11	9	20
Задължения към осигурителни институции	2	1	3
	(2 317)	1 143	(1 174)
Признати като:			
Отсрочени данъчни пасиви	(2 916)		(2 911)
Отсрочени данъчни активи	599		1 737



33. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г.: 10 %) и действителни признатите данъчни разходи в Отчета за дохода могат да бъдат представени, както следва в приложената таблица:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Загуба преди данъци на консолидирана база	(4 429)	(4 163)
Печалба преди данъци на дружества от Групата	1 397	1 992
Загуба преди данъци на дружествата от Групата	(11 368)	(1 858)
Елиминации	5 542	(4 297)
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван разход за данък (само за печалба преди данъчно облагане на дружествата от Групата)	(140)	(199)
Корекция за разлика в данъчните ставки	(260)	(351)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък	196	227
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(312)	(267)
Пренасяне на данъчна загуба	-	229
Текущ разход за данък	(516)	(361)
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи:		
Промяна на отсрочени данъчни активи и пасиви временни разлики	(1 172)	1 143
Приходи от данъци върху дохода	(1 688)	782

34. Парични потоци от основната дейност преди лихви и данъци

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил. лв	хил. лв
Загуба преди лихви и данъци	(345)	(453)
Корекции:		
Разходи за амортизация	5 121	4 240
Резултат от инвестиции в асоциирани предприятия	(219)	-
Други непарични изменения	(132)	(160)
Резултат от инвестиции	(224)	(276)
Обезценка на материални запаси	3 596	-
Изменение на материалните запаси	6 774	(13 720)
Изменения на търговски и други вземания	(5 938)	13 084
Изменения на търговски и други задължения	6 649	1 242
	15 282	3 957



35. Сделки със свързани лица извън Групата

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

35.1. Сделки със свързани лица

Продажби на свързани лица	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
SG Logistics Ltd	2 422	922
СПАРКИ ГРУП АД	6	6
СПАРКИ АД	126	182
SPARKY GmbH	1	2 983
	<u>2 555</u>	<u>4 093</u>

Покупки от свързани лица	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
СПАРКИ АД	13	21
SPARKY GmbH	2 623	7 781
СПАРКИ ГРУП АД	410	379
	<u>3 046</u>	<u>8 181</u>

Разходи за лихви	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
СПАРКИ ГРУП АД	968	431
SPARKY GmbH	-	25
	<u>968</u>	<u>456</u>

35.2. Заеми от свързани лица

Дългосрочни заеми	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
СПАРКИ ГРУП АД		
Дългосрочен заем оборотни средства	8 959	10 219
Други дългосрочни задължения	75	221
	<u>9 034</u>	<u>10 40</u>

През 2011 г., се сключва договор за кредит между СПАРКИ ГРУП АД и Групата на стойност до 5 000 хил. евро. и годишна лихва в размер на 7 %. В последствие, компаниите подписват Анекс N1, с който стойността на кредита се увеличава до 9 000 хил. евро. Към 31.12.2012 г. Групата е усвоил 4 581 хил. евро (31.12.2011: 5 225 хил. евро). Кредитът е дължим на 20 равни месечни вноски първата от които е дължима на 31.01.2016 г.

Краткосрочни заеми	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
SPARKY GmbH	-	216



35.3. Вземания от свързани лица извън Групата

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
СПАРКИ АД	-	118
SPARKY GmbH	246	224
SG LOGISTICS	889	922
СПАРКИ ГРУП АД	86	14
	<u>1 221</u>	<u>1 278</u>

35.4. Краткосрочни задължения към свързани лица извън Групата

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Станислав Петков	68	18
Петър Бабурков	6	35
SPARKY GmbH	5 595	7 238
СПАРКИ ГРУП АД	1 931	678
	<u>7 600</u>	<u>7 969</u>

35.5. Сделки с ключов управленски персонал

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Заплати	1 247	1 157
Разходи за социални осигуровки	127	92
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>1 374</u>	<u>1 249</u>

36. Загуба на акция

Към 31.12 2012 г. Групата не е издавала ценни книжа, които могат да бъдат конвентирани в акции. Загубата на акция е изчислена като за знаменател е използвана величината - нетна загуба.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Загуба за периода в хил. лв.	(5 970)	(3 381)
Средно претеглен брой акции	16 735 320	16 735 320
Загуба на акция (лева за акция)	<u>(0.36)</u>	<u>(0.20)</u>



37. Условни активи и пасиви

Групата е издала запис на заповед в размер на 11 600 хил. лв към УниКредит Булбанк АД. Към 31.12.2012 г. Групата не е признала други условни активи и пасиви. През 2012 г. не са предявени правни искове към Групата. Тази информация е подкрепена от становището на правните консултанти на Групата.

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

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

Най значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу:

Валутен риск

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

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Групата е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив процент. Лихвеният риск на Групата произтича от и задължението по ЗУНК. Управителния съвет следи всички съществуващи рискове.

Кредитен риск

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Пари и парични средства	1 115	534
Търговски и други вземания	17 539	19 342
	<u>18 654</u>	<u>19 876</u>

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

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



Анализ на ликвидния риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Към 31 Декември 2012 г. падежите по договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	<u>До 1 година</u>	<u>От 1 до 5 години</u>
	<u>хил.лв</u>	<u>хил.лв</u>
Задължение по ЗУНК	852	2 448
Задължения към банки	17 016	20 408
Задължения по финансов лизинг	189	109
Финансиране на ДМА	73	503
Търговски и други задължения, заеми от свързани лица	15 453	9 034
	<u>33 583</u>	<u>32 502</u>

Към 31 Декември 2011 г. падежите по договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	<u>До 1 година</u>	<u>От 1 до 5 години</u>
	<u>хил.лв</u>	<u>хил.лв</u>
Задължение по ЗУНК	678	2 939
Задължения към банки	16 513	25 391
Задължения по финансов лизинг	213	301
Финансиране на ДМА	190	503
Търговски и други задължения, заеми от свързани лица	16 755	10 440
	<u>34 349</u>	<u>39 574</u>



39. Категории финансови активи и пасиви

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	хил.лв	хил.лв
Нетекущи активи		
Дългосрочни финансови активи	17	20
Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	150	-
Текущи активи		
Финансови активи на разположение за продажба	5	3
Търговски и други вземания	17 539	21 800
Пари и парични средства	1 115	534
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми и задължения по финансов лизинг	32 427	39 353
Текущи пасиви		
Краткосрочни заеми и задължения по финансов лизинг	18 130	17 594
Търговски и други задължения	8 883	9 143

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

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

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

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



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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	<u>хил.лв</u>	<u>хил.лв</u>
Собствен капитал	73 481	79 461
Субординиран дълг	9 034	10 656
Коригиран собствен капитал	<u>82 515</u>	<u>90 117</u>
Дълг	70 187	78 191
- Пари и парични еквиваленти	(1 115)	(534)
Нетен дълг	<u>69 072</u>	<u>77 657</u>
Коригиран капитал към нетен дълг	<u>1.19:1</u>	<u>1.16:1</u>

41. Събития след края на отчетния период

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

42. Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 08.05.2013 г.