

„Демакс” АД

Консолидиран годишен финансов отчет
31 декември 2013 г.



Demax PLC
ISO 9001:2000

Получено на 14 декември 2013 г. от
60-тият Международен технически пазар
Пловдив 2014 г.



Съдържание

	Страница
Консолидиран Отчет за финансовото състояние	2
Консолидиран Отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал	5
Консолидиран Отчет за паричните потоци (прик метод)	6
Пояснителни приложения към консолидирания финансов отчет	7-36
Консолидиран доклад за дейността	
Доклад на независимия одитор	

Консолидиран Отчет за финансовото състояние към 31.12.2013 г.

	Пояснение	2013 '000 лв	2012 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	17375	14539
Нематериални активи	7	381	350
Инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал	9	1210	1503
Дългосрочни финансови активи	10	208	1110
Активи по отсрочени данъци	11	53	50
		19227	17552
Търговска репутация			
	12	684	684
Текущи активи			
Материални запаси	13	153	217
Вземания и предоставени аванси	14	7426	4919
Краткосрочни финансови активи	15	1238	12
Парични средства	16	2973	3119
		11790	8267
Общо активи			
		31701	26503

Изготвил:

Марин Александров Несторов

Изпълнителен директор

"Финкомекс Одитинг" ООД

Дата на съставяне: 30.05.2014 г.



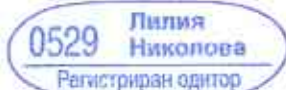
Марин Александров Несторов



Регистриран одитор Лилия Николова

Дата: 11.06.2014 г.

Лилия Николова



Консолидиран Отчет за финансовото състояние към 31.12.2013 г.

	Пояснение	2013 '000 лв	2012 '000 лв
Капитал			
Регистриран капитал	17.1	1000	1000
Процентен резерв	17.2	459	459
Други резерви	17.3	100	100
Общ възобхватен доход за периода		18977	17874
Общо капитал, принадлежащ на собствениците на предприятието майка		20536	19433
Малцинствено участие		104	133
Общо капитал		20640	19566
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни финансови пасиви	18	1354	216
Доходи на настъпваща	19	264	242
Пасиви по отсрочени данъци	11	43	39
		1661	497
Текущи пасиви			
Краткосрочни финансови пасиви	20	793	721
Търговски задължения и получени аванси	21	7342	4470
Данъчни задължения	22	569	549
Задължения към персонала и осигурителни институции	23	696	700
		9400	6440
Общо пасиви		11061	6937
Общо капитал и пасиви		31701	26503

Изготвил:

"Финкомекс Одитинг" ООД

Дата на съставяне: 30.05.2014 г.

Регистриран одитор Лилия Николова

Дата: 11.06.2014 г.



0529 Лилия Николова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор:

Марин Александров Несторов



Консолидиран Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за годината завършваща на 31.12.2013 г.

	Пояснение	2013 '000 лв	2012 '000 лв
Приходи от продажби	24	45567	39760
Други приходи	25	84	431
Разходи за материали	26	(11930)	(10750)
Разходи за външни услуги	27	(20975)	(17398)
Разходи за възнаграждения	28	(5451)	(5178)
Разходи за амортизации и обезценка	6,7	(3143)	(2398)
Други разходи	29	(326)	(170)
Променн в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	30	(2)	24
Капитализирани собствени разходи	31	20	
Себестойност на продадените стоки и активи	32	(53)	(54)
Дял от печалбите и загубите на асоциирани и съвместни предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	33	379	651
Финансови приходи	34	69	64
Финансови разходи	35	(183)	(118)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		4056	4864
Разходи/Приходи за данъци върху печалбата	36	(380)	(435)
Нетна печалба/загуба за периода		3676	4429
Друг всеобхватен доход			
Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба			
Акционерски печалби/загуби по МСС 19	19	(2)	
Друг всеобхватен доход за периода, след данъци		(2)	-
Общ всеобхватен доход за периода		3674	4429

Нетна печалба, отнасяща се до:

Собственици на предприятието майка	3705	4498
Малцинствено участие	(29)	(69)

Общ всеобхватен доход, отнасящ се до:

Собственици на предприятието майка	3703	4498
Малцинствено участие	(29)	(69)

Изготвил:

"Финкомскс-Одитинг" ООД

Дата на съставяне: 30.05.2014 г.

Регистриран одитор Лилия Николова:

Дата: 11.06.2014 г.

Изпълнителен директор:

Марин Александров Несторов

0529 Лилия Николова
Регистриран одитор

Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал, за годината завършваща на 31.12.2013 г.

Всички суми са в '000 лв.	Основен капитал	Резерви от преоцен ка	Други резерви	Печалба /загуба за периода	Общо капитал на групата	Малцин ствено участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	1000	459	100	15376	16935	202	17137
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	4498	4498	(69)	4429
Разпределение за дивиденди	-	-	-	(2000)	(2000)	-	(2000)
Салдо към 31 декември 2012 г.	1000	459	100	17874	19433	133	19566
Салдо към 1 януари 2013 г.	1000	459	100	17874	19433	133	19566
Разпределение за дивиденди	-	-	-	(2600)	(2600)	-	(2600)
Печалба/загуба за периода	-	-	-	3705	3705	(29)	3676
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	3703	3703	(29)	3674
Салдо към 31 декември 2013 г.	1000	459	100	18977	20536	104	20640

Изготвил:

"Финкомекс Одитинг" ООД
Дата на съставяне: 30.05.2014 г.

Регистриран одитор Лилия Николова
Дата на заверка: 11.06.2014 г.

Изпълнителен директор:

Марин Александров Несторов

0529

Лилия
Николова
Регистриран одитор

Консолидиран Отчет за паричните потоци (пряк метод), за годината завършваща на 31.12.2013 г.

	2013 '000 лв	2012 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	52342	46539
Плащания към доставчици	(37572)	(36695)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(5406)	(4969)
Плащания за данъци	(457)	-
Други плащания	(32)	(28)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	8875	4847
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(5964)	(2174)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения	131	376
Придобиване на нематериални активи	(295)	(102)
Придобиване на финансови активи	-	(1026)
Продажба на финансови активи	85	-
Предоставени заеми	(337)	-
Постъпления от предоставени заеми	-	12
Получени лихви	51	51
Получени дивиденди	587	180
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(5742)	(2683)
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(21)	-
Плащания по финансов лизинг	(1146)	(700)
Плащания на лихви	(2)	(1)
Плащания на дивиденди	(2108)	(1452)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3277)	(2153)
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства	(2)	-
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства	(146)	11
Парични средства в началото на периода	3119	3108
Парични средства в края на периода	2973	3119

Изготвил:

"Финкомекс Одитинг" ООД

Дата на съставяне: 30.05.2014 г.

Регистриран одитор Лилия Николова

Дата: 11.06.2014 г.

Изпълнителен директор:

Марин Александров Несторов

0529

Лилия
Николова
Регистриран одитор

Пояснителни приложения към консолидиран финансов отчет към 31.12.2013 г.

1 Обща информация

Дружеството майка „Демакс“ АД е регистрирано като акционерно дружество на основание съдебно решение от 08.12.1993 г., ф.д. №27719/1993 г. по описа на СГС. Седалището и адресът на управление на Дружеството-майка е гр. София.

Основната дейност на Групата се състои в: издателска, търговска и производствена дейност в областта на полиграфията.

Средната численост на персонала към 31.12.2013 г. е 344 човека.

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2012 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на „Демакс“ АД.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), издание на Комитета за Международни счетоводни стандарти и приети за приложение в Европейския съюз. Към 31.12.2013 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансов отчети, тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет. Ръководството на дружеството е направило преглед на новоприетите и на промените в съществуващите счетоводни стандарти, които предстои да влязат в сила от следващата отчетна година, и е в процес на оценка относно евентуално необходимите промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

2.1 Консолидация

„Демакс“ АД /групата/ притежава следните дъщерни дружества към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет:

- „Демакс Инвест“ ЕООД. „Демакс“ АД притежава 100% от основния капитал на дъщерното си дружество;
- ИИК „Светлина“ АД. „Демакс“ АД притежава 53% от основния капитал на дъщерното си дружество;

Дъщерните предприятия, представляващи тези предприятия, в които Дружеството-майка притежава над 50% от капитала с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол, са напълно консолидирани при изготвянето на консолидирани финансови отчети.

Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява от датата на продажба или загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие. При осчетоводяване придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупната стойност. Разходите за придобиване се измерват по справедлива стойност на придобитите активи, издадените акции или поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите директно свързани с придобиването. Положителна репутация има в случаите, когато разходите за придобиване са по-ниски от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби и загуби, свързани с вътрешно-групови сделки са елиминирани при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

Този отчет представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Международните стандарти за финансови отчети.

3 Промени в счетоводната политика

Групата прилага ревизиращия МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г. В резултат на това, Групата представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

Консолидиращият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оновестени подробно в счетоводната политика към консолидиращия финансов отчет. Всички данни за 2012 г. и 2013 г. са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хил. лв.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. При изготвяне на Консолидиращия финансов отчет инвестициите в асоциираните дружества се отчитат по метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал инвестицията първоначално се вписва по нейната себестойност, а балансовата сума се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или загубите на предприятието след датата на придобиването му. Дялът на инвеститора в печалбата или загубата на предприятието, в което е инвестирано, се признава в печалбата или загубата на инвеститора. Доходите, получени чрез разпределение от предприятието, в което е инвестирано, намаляват балансовата сума на инвестицията.

4.3 Инвестиции в съвместно контролирани предприятия

Съвместните предприятия са различни видове, като съвместно контролирани дейности, съвместно контролирани активи и съвместно контролирани предприятия. Общи за всички съвместни предприятия са следните характеристики: двама или повече контролиращи съдружници са обвързани с договорно споразумение и договорното споразумение установява съвместен контрол.

Демакс АД (групата) отразява участието си в съвместно контролирано предприятие при изготвянето на Консолидиращия финансов отчет като използва метода на собствения капитал.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на консолидиращия финансов отчет на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността

си (“функционална валута”). Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксиринг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.5 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествениrabati, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- 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.

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

Оперативните разходи се признават в Консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Всички приходни и разходни статии признати за периода се включват в печалба или загуба, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго. Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

Общ всеобхватен доход е промяната в собствения капитал за периода, получена в резултат на сделки и други събития, различни от тези промени в капитала, които настъпват от действията на собствениците, в качеството им на такива. По този начин общия всеобхватен доход се състои от два елемента:

- печалба или загуба, установена по реда на отчета за дохода и
- друг всеобхватен доход

Другият всеобхватен доход се състои от такива приходи или разходи, които водят до промяна на собствения капитал на Групата, без да дават отражение на финансовия

резултат за периода. Отделните компонентни биха могли да бъдат променени в преоценката на ДА по реда на МСС 16 и МСС 38, акционерски печалби или загуби по реда на т.93А от МСС 19 и други.

4.5.1 Недеривативни финансови активи

Групата първоначално признава заемни и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструментите.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърля правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

4.5.1.1 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Групата управлява такива инвестиции и взима решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Групата. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

4.5.1.2 Финансови активи държани до падеж

Когато Групата има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книжки до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Групата да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

4.5.1.3 Заемни и вземания

Заемни и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заемни и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от датата на Консолидирания отчет за финансовото състояние, се класифицира като текущи задължения, а частта, дължима след 12 месеца от датата на Консолидирания отчет за финансовото състояние, се представя като нетекущи задължения.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Групата няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика

между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци. Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им.

4.5.1.4 Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Групата в капиталови и някои дългови ценни книжи се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

4.5.2 Недеривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава издадени дългови ценни книжи и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента. Групата отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече.

4.6 Нематериални дълготрайни активи

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на модела на цената на придобиване, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за дохода за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в консолидирания отчет за дохода в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи 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:

	2013 г.	2012 г.
• софтуер	2 години	2 години
• други	4-7 години	4-7 години

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 към датата на Консолидирания отчет за финансовото състояние. В допълнение всички дейности,

свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

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

4.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото оценяване се извършва въз основа на модела на цената на придобиване, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за дохода за съответния период.

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

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

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

	2013 г.	2012 г.
• Сгради	25 години	25 години
• Машини	3.3 години	3.3 години
• Транспортни средства	4 години	4 години
• Стопански инвентар	6.7 години	6.7 години
• Компютри	2 години	2 години
• Други	6.7 години	6.7 години

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

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекциите се третираат като промяна в приблизителната оценка и са в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

Разходите по заеми за изграждане по стопански начин или за придобиване откъм имоти, машини и съоръжения се капитализират към стойността на съответния квалифициран актив, само ако отговорят на изискванията за подобна капитализация. Във всички останали случаи те се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят. Имоти, които се изграждат за бъдещо използване като инвестиционни имоти, се отчитат като инвестиционни имоти в процес на изграждане и се представят по себестойност до завършване на изграждането им.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продават, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

4.8 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17, правата за разпоредба с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществени рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в консолидирания отчет за финансово 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 финансово 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 намаляване на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход към момента на възникването им.

4.9 Обезценка на активите на Групата

Балансовата стойност на активите на Групата се преразглежда към датата на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Групата са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на консолидирания отчет за финансово състояние, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаляване представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаляване на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички останали активи на Групата към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватен доход и/или за сметка на провизорния резерв.

4.10 Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Групата само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

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.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва моделът на себестойността в съответствие с МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. В този случай инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във консолидираните финансови отчети на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхната продажба. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в консолидиращия отчет за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

4.11 Търговска репутация

Групата отчита търговска репутация в своя Консолидиран финансов отчет, като прилага метода на покупката. Първоначално към датата на придобиване, придобиваният следва да признае положителната репутация като актив и да оцени тази репутация по цена на придобиване, което представлява превишението на цената на придобиване над дела на придобивания в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения.

Ако делът на придобивания в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения, надвишава цената на придобиване, придобиваният следва да преразгледа идентификацията и оценката на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания и оценката на цената на придобиване и да признае изпадане в печалба или загуба всяко превишение, оставащо след това преразглеждане.

След първоначалното признаване, придобиваният следва да оцени репутацията, по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценка.

4.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. 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 доведи 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.

Позавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи, като включва и съответната част от общоцаровските разходи на Групата, разпределени на базата на нормалния оперативен капацитет на производство.

4.13 Данъци върху дохода

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 консолидирания отчет за финансово състояние. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване в консолидирани финансови отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода. 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 капитала.

4.14 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.15 Капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции и в съответствие със съдебната му регистрация.

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции. Разходите по емитирането не са включени в стойността на догланителния капитал.

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преценка на определени категорични финансови активи, имоти, сгради, машини и съоръжения.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от консолидирания отчет за всеобхватния доход.

4.16 Пенсионни и други задължения към персонала

Планове за дефинирани вноски – Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажмента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск – Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват 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.

Дефинирани доходи при пенсиониране – В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в Групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Настоящата стойност на задължението по плана е изчислено на основата на актюерска оценка от независими специалисти в тази област.

Разходите за трудов стаж се признават в Отчета за печалбата или загубата и включват разходите за текущ трудов стаж, разходите за минал трудов стаж и всяка печалба или загуба при уреждане. Актюерските печалби и загуби е корекцията на актюерските предположения и ефекта от предположенията, т.е. изменението в настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи. Преоценката на задължението се признава незабавно в Друг всеобхватен доход. В последствие не се отписва и отнася в текущата печалба или загуба. В Отчета за промените на собствения капитал се представя в колоната за неразпределена печалба.

4.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Групата, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породят необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Групата. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за потявяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надсждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на консолидирания отчет за финансово състояние. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Групата взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелствата, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Групата не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.18 Договори за строителство

Приходите по договори за строителство се признават на база етап на завършеност. Процентът на завършеност се определя като се съпостави размерът на разходите, извършени към датата на баланса с общия размер на очакваните разходи по строителния договор. Ако договорът се оцени като печеливш, той се оценява на база ”разходи плюс” според етапа на завършеност на договора. Очакваните загуби по строителния договор се признават незабавно като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

5 Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

5.1 Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желасци купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо проучване и съзнателно действие от страните.

5.2 Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация прави оценка веднъж годишно, към датата на финансовия отчет. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желасци купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо проучване и съзнателно действие от страните.

При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Оценките отразяват, когато това е уместно, тия на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружеството и наемателя, и оставащия икономически живот на имота.

5.3 Инвестиции в капиталови и дългови ценни книжа

Справедливите стойности на финансовите активи определени за отчитане по справедлива стойност в печалби и загуби, държаните до падеж инвестиции и финансовите активи, държани за търгуване и на разположение за продажба се определят на базата на котирана цена купува към датата на консолидирания отчет. Справедливата цена на държаните до падеж инвестиции се определя само за целите на оповестяването.

5.4 Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определят като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на консолидирания отчет. Това се прави само за целите на оповестяването.

5.5 Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на консолидирания отчет. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земля	Сгради	Машини, съоръжения	Транспортни средства	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2012 г.						
Отчетна стойност	1955	8547	19577	1703	3646	35428
Нагрупана амортизация	-	2032	16466	1261	1075	20834
Балансова стойност	1955	6515	3111	442	2571	14594
За 2012 г.						
Начално салдо балансова стойност	1955	6515	3111	442	2571	14594
Новопридобити активи	-	-	628	334	1210	2172
Отписани активи	-	-	1310	127	1	1438
Пачислена амортизация за периода	-	333	1462	231	196	2222
Отписана амортизация за периода	-	-	1310	122	1	1433
Крайно салдо балансова стойност	1955	6182	2277	540	3585	14539
Към 31 декември 2012 г.						
Отчетна стойност	1955	8547	18895	1910	4855	36162
Нагрупана амортизация	-	2365	16618	1370	1270	21623
Балансова стойност	1955	6182	2277	540	3585	14539
За 2013 г.						
Начално салдо балансова стойност	1955	6182	2277	540	3585	14539
Новопридобити активи	-	1511	3713	557	282	6063
Отписани активи	-	-	44	418	292	754
Пачислена амортизация за периода	-	387	2041	255	216	2899

Отписана амортизация за периода	-	-	44	382	-	426
Крайно салдо балансова стойност	1955	7306	3949	806	3359	17375
Към 31 декември 2013.						
Отчетна стойност	1955	10058	22564	2049	4845	41471
Натрупана амортизация		2752	18615	1243	1486	24096
Балансова стойност	1955	7306	3949	806	3359	17375

Към 31.12.2013 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

7 Нематериални дълготрайни активи

	Програмни продукти ‘000 лв	Патенти лицензии ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Към 1 януари 2012 г.			
Отчетна стойност	948	637	1585
Натрупана амортизация и обезценка	701	460	1161
Балансова стойност	247	177	424
За 2012 г.			
Начално салдо балансова стойност	247	177	424
Новопридобити	89	13	102
Начислени амортизации за периода	80	96	176
Крайно салдо на балансовата стойност	256	94	350
Към 31 декември 2012 г.			
Отчетна стойност	1037	650	1687
Натрупана амортизация и обезценка	781	556	1337
Балансова стойност	256	94	350
За 2013 г.			
Начално салдо на балансовата стойност	256	94	350
Новопридобити активи	280	15	295
Отписани активи	20	-	20
Начислени амортизации за периода	158	86	244
Крайно салдо на балансовата стойност	358	23	381
Към 31 декември 2013 г.			
Отчетна стойност	1297	665	1962
Натрупана амортизация и обезценка	939	642	1683
Балансова стойност	358	23	381

Към 31.12.2013 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните нематериални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Нематериалните активи представени в консолидирания отчет за финансовото състояние се използват в дейността на дружеството и се очаква да носят бъдещи икономически ползи.

8 Лизинг

8.1 Финансов лизинг

Към 31 декември 2013 г. Групата има сключени четири договора за финансов лизинг. Активите са включени в групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване" – (вжж пояснение б).

Лизингодатели са: „Райфайзен Лизинг България“ ООД, „Иморент България“ ЕООД и „Долче Лизинг България“ ЕАД.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2013 г. са както следва:

	До 1 година ‘000 лв	От 1 до 5 години ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Лизингови плащания	868	1421	2289
Дисконтиране	75	67	142
Нетна настояща стойност	793	1354	2147

Минималните лизингови плащания към 31 декември 2012 г. са както следва:

	До 1 година ‘000 лв	От 1 до 5 години ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Лизингови плащания	722	219	941
Дисконтиране	29	3	32
Нетна настояща стойност	693	216	909

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

8.2 Оперативен лизинг

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата са както следва:

	До 1 година ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Към 31 декември 2012 г.	284	284
Към 31 декември 2013 г.	272	272

Договорът за оперативен лизинг с „Образование и наука” ЕАД не съдържа клаузи за условни плащания. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за подновяване или последващо закупуване.

9 Инвестиции в асоциирани и съвместно контролирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното предприятие	2013 ‘000 лв	участие %	2012 ‘000 лв	участие %
„Прайвиг Уотър Хаус” ООД	230	50	189	50
„Грюб-Демакс” АД	980	20	1314	30
	1210		1503	

Инвестициите в асоциирани и съвместно контролирани предприятия са отразени в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата по метода на собствения капитал.

През 2013 г. Дружеството е получило дивиденди в размер на 587 хил. лв. от „Грюб-Демакс” АД.

10 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Предоставени дългосрочни заеми	201	76
Предоставени банкови гаранции	-	1027
Други	7	7
	208	1110

11 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2013 10%. (2013 10%), могат да бъдат представени като:

	2013 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2013 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв	2012 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2012 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв
Преоценъчен резерв	-	17	-	17
Амортизации	-	26	-	22
Пенсионни и други задължения към персонала	53	-	50	-
	53	43	50	39

Виж пояснение 36 във връзка с разхода за данъци на Групата.

12 Търговска репутация

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Търговска репутация	684	684
	684	684

На 11.02.2008 г. „Асмакс“ АД закупува 53% от собствения капитал на „ИПК Светлина“ гр. Ямбол.

Отчетената положителната репутация, представлява превишението на цената на придобиване над дела на придобивания и нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения.

Към датата на Консолидирания финансов отчет ръководството е извършило проверка за обезценка на репутацията. Не е установило наличие на индикации за обезценка.

13 Материални запаси

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Материали	76	158
Незавършено производство	40	42
Стоки	37	17
	153	217

През 2013 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложени като обезпечения на задължения на Групата.

14 Вземания и предоставени аванси

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Търговски вземания, бруто	5052	3460
Търговски вземания, нето	5052	3460
Вземания от свързани лица	746	21
Предоставени аванси	1530	1341
Други вземания	98	97
	7426	4919

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

15 Текущи финансови активи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Предоставени банкови гаранции	1026	-
Краткосрочни заеми	212	12
	1238	12

Засегите са дължими в рамките на 12 месеца и представляват суми предоставени на търговски дружества и ръководен персонал.

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

16 Парични средства

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Парични средства в банки	2891	3025
Парични средства в брой	82	94
	2973	3119

17 Капитал

17.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Групата се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 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 Групата.

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Брой акции изцяло платени	10000	10000
- в началото на годината	10000	10000
Брой акции изцяло платени към 31 декември 2013 г.	10000	10000

Списъкът на основните акционери на Групата е представен както следва:

	2013 Брой акции	2013 %	2012 Брой акции	2012 %
Име				
Петър Георгиев Кънев	9500	95	9500	95
"Фолекс" ЕООД	500	5	500	5
	100		100	

17.2 Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата е представен резултатът от извършваните през предходни години, включително до 2001 г. преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на част от притежаваните от дружеството ДМА, както и извършената към 01.01.2003 г. преоценка на някои дълготрайни активи до справедливата им стойност с цел съобразяване с изискванията на промените в националното счетоводно законодателство. Преоценъчният резерв формиран към 31.12.2002 г. е в размер на 59 хил. лв., а от преоценката към 01.01.2003 г. в размер на 400 хил. лв.

17.3 Капиталови резерви

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, „Демакс“ е заделил 10% от печалбата си за формиране на фонд „Резервен“. Сумата може да бъде използвана единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. През 2013 г. законовите резерви възлизат на 100 хил. лв., през 2012 г. – 100 хил. лв.

18 Дългосрочни финансови пасиви

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	1354	216
	1354	216

Справедливата стойност на дългосрочните пасиви е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на баланса, чрез използването 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 отчет за финансово състояние на Групата те са отразени по амортизируема стойност.

19 Доходи на наети лица

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	264	242
	264	242

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

Изчислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2013 година възлиза на 264 хил. лв., а към 31 декември 2012 година възлиза на 242 хил. лв. Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. и разходите признати в печалби и загуби се основават на актюерски доклади, при които се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 3,5%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 5%;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст

Движение в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	242	210
Платени суми	(15)	(8)

Разходи за текущи услуги и лихви	35	40
Актуерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход	2	-
	264	242

20 Краткосрочни финансови пасиви

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Задължения по кредити към свързани предприятия		28
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	793	693
	793	721

Пояснения 8.1 и 18 дават допълнителна информация по отношение на задълженията по финансов лизинг.

21 Търговски задължения и получени аванси

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Търговски задължения	979	775
Задължения към свързани предприятия	6307	3574
Получени аванси	38	101
Други задължения	18	20
	7342	4470

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в консолидирания отчет за финансово състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

22 Данъчни задължения

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
ДДС	464	390
Данък върху доходите на персонала	38	35
Корпоративен данък	62	124
Други	5	-
	569	549

23 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Задължения за заплати към персонала	312	328
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	220	213
Задължения за социални осигуровки	164	159
	696	700

24 Нетни приходи от продажби

Приходите включват:

	2013	2012
	‘000 лв	‘000 лв
Продажби на готова продукция	44488	38833
Продажби на стоки	64	64
Предоставени услуги	1015	863
	45567	39760

25 Други приходи

Приходите включват:

	2013	2012
	‘000 лв	‘000 лв
Приходи от продажба на материали и ДМА	54	428
Други	30	3
	84	431

26 Разходи за материали

Разходите включват:

	2013	2012
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за електроенергия	282	250
Разходи за природен газ	102	119
Разходи за горива и смазочни материали	189	152
Разходи за основни материали	10455	9544
Разходи за спомагателни материали	35	30
Разходи за резервни части	332	234
Разходи за канцеларски и офис материали	15	33
Разходи за работно облекло	16	5
Други разходи	504	383
	11930	10750

27 Разходи за външни услуги

Разходите включват:

	2013	2012
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за транспорт	181	175
Разходи за реклама	22	42
Телефони, пощенски и други подобни	391	343
Консултантски услуги	124	152
Одиторски услуги	8	9
Разходи по текущ ремонт и поддръжка	1568	1055
Разходи за еднократни данъци и такси	95	75

Застраховки	101	83
Охрана	11	10
Държавни и съдебни такси	2	1
Абонаменти	184	164
Услуги производство	16221	13564
Пасми	272	284
Други	1795	1441
	20975	17398

28 Разходи за възнаграждения

Разходите включват:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Разходи за заплати	4434	4147
Разходи за социални осигуровки	782	723
Начисления за други социални разходи	204	193
Начисления за доходи при пенсиониране	19	32
Начисления за неизползвани отпуски	12	83
	5451	5178

29 Други разходи

Разходите включват:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Разходи за командировки	104	73
Разходи за дарения	93	4
Разходи за еднократни данъци	7	4
Обезценка на вземания	14	-
Разходи по неустойки	3	12
Разходи от продажба на дълготрайни активи	74	-
Други разходи	31	77
	326	170

30 Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Увеличение/(намаление) на незавършено производство	(2)	24
	(2)	24

31 Капитализирани собствени разходи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
--	-----------------	-----------------

Разходи за придобиване на НМДА	20	-
	20	-

„Демакс“ АД е начисляло разходи по създаване на софтуер, който се използва за собствени нужди. Тези капитализирани разходи се прехвърлят в съответната група на дълготрайните активи след окончателното завършване на работата по тях.

32 Себестойност на продадени стоки и активи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Стоки	53	54
	53	54

33 Дял от печалбите и загубите на асоциирани и съвместни предприятия, отчетени по метода на собствения капитал

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Печалба/(загуба)	379	651
	379	651

34 Финансови приходи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Приходи от лихви по банкови сметки	53	53
Приходи от лихви по предоставени заеми	13	7
Други финансови приходи	3	4
Общо	69	64

35 Финансови разходи

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Разходи за лихви по търговски заеми	2	2
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	110	78
Разходи за банкови такси и комисионни	61	33
Други финансови разходи	10	5
Общо	183	118

36 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % за 2013 година (2012 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Текущ разход за данък	379	448
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от: - възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики	1	(13)
Действителен разход за данък, нетно	380	435

Вижте пояснение по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

37 Доходи на акция

Групата изчислява основната нетна печалба на акция, съответстваща на печалбата или загубата, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции на предприятието майка. Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	3705	4498
Среднопретеглен брой акции	10000	10000
Основен доход на акция(хил.лв.)	0,3705	0,4498

38 Дивиденди

Годишното общо събрание на дружеството за предходната 2012 година, е взело решение част от нетната печалба за периода да бъде капитализирана, а друга част да бъде разпределена за дивиденди. През 2013 г. е взето решение да бъдат разпределени 2 600 хил.лв., като дивиденди на акционерите.

39 Сделки със свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове /ключов управленски персонал/, както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третираат като свързани лица.

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

39.1 Сделки с асоциирани предприятия

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	110	10
- продажба на услуги	69	64
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки	1	-
- покупки на услуги	51	9

39.2 Сделки с други свързани предприятия

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	276	276
- продажба на услуги	841	850
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки	4941	4066
- покупки на услуги	11474	9922

39.3 Сделки с ключов управленски персонал

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	580	555
- разходи за социални осигуровки	86	75

39.4 Салда към края на годината

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Вземания от:		
- асоциирани предприятия	8	-
- други свързани предприятия	738	21
	746	21
Задължения към:		
- собственици	1767	1274
- асоциирани предприятия	4	-
- други свързани предприятия	4536	2300
- заеми към други свързани предприятия	-	28
	6307	3602

39.5 Заеми към директори и ключов управленски персонал

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Предоставени заеми през годината	137	-
В края на годината	137	-

Заемите към директорите и ключовия управленски персонал имат следните условия:

Име на директора	Сума на заема ‘000 лв	Срок за погасяване години	Лихвен процент %
Невена Добрилова	137	2016 г.	8,00

40 Условни активи и условни пасиви

Различни гаранции и правни искове са отправени към Групата през годината. Ръководството на Групата счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до изискване за уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

41 Действащо предприятие

Принципът „предположение за действащо предприятие“ е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Дружеството се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанска дейност или защита от кредитори, вследствие на законни разпоредби. Активите и пасивите, представени във финансовия отчет се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на дейността си. При оценката си, дали принципа на действащо предприятие е уместен, ръководството взема под внимание цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща, но не само дванадесет месеца от края на отчетния период.

Ръководството на Групата „Демакс“ е преценило и е изготвило консолидирания финансов отчет в съответствие с принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност.

42 Политика на ръководството по отношение управление на капитала

Целите на Ръководството, когато управлява капитала са да запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвръщаемост на акционерите и изгоди за останалите вложители и да предоставя адекватна възвръщаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Дружеството наблюдава собствения си капитал на база коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като се разделят пасивите на общата стойност на собствения капитал. Стратегията на Дружеството е да осигури коефициент на задлъжнялост в рамките на 45% до 55%.

Коефициентът на задлъжнялост е както следва:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Общо пасиви	11061	6937
Общо собствен капитал	20640	19566
Коефициент на задлъжнялост	0.5359	0.3545

43 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на различни финансови рискове: пазарен риск, включващ валутен, лихвен и ценови риск; кредитен риск и ликвиден риск. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Ръководството на Групата текущо идентифицира, измерва и наблюдава с различни контролни механизми финансовите рискове, за да може да определи адекватни цени на предлаганите стоки и услуги, цената на привлечените средства и адекватно поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Въпреки това Групата не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

43.1 Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове, чиито курс е обвързан с курса на еврото.

43.2 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, както са описани в пояснение 8, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това Групата е изложена на лихвен риск.

31 декември 2013	Безлихвени ‘000 лв	Плаващ лихвен % ‘000 лв	Фиксиран лихвен % ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Активи				
Търговски вземания и аванси	7426	-	-	7426
Финансови активи	7	1026	413	1446
Парични средства	2973	-	-	2973
	10406	1026	413	11845
Пасиви				
Задължения финансов лизинг	-	2147	-	2147
Търговски задължения и аванси	7342	-	-	7342
	7342	2147	-	9489
31 декември 2012	Безлихвени	Плаващ	Фиксиран	Общо
	‘000 лв	лихвен %	лихвен %	‘000 лв
		‘000 лв	‘000 лв	
Активи				
Търговски вземания и аванси	4919	-	-	4919
Финансови активи	7	1027	88	1122
Парични средства	3119	-	-	3119
	8045	1027	88	9160

Пасиви				
Задължения финансов лизинг	-	909		909
Търговски заеми			28	28
Търговски задължения и аванси	4299	-	-	4470
	4470	909	28	5407

43.3 Ценови риск

Цените на продукцията, стоките и услугите, които Групата предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в България и отразяват финансово-икономическите промени в икономиката.

43.4 Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

„Демакс“ търгува единствено с утвърдени, платжеспособни контрагенти. В допълнение за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Парични средства	2973	3119
Търговски и други вземания, нетно	7426	4919
Краткосрочни финансови активи	1238	12
	11637	8050

43.5 Ликвиден риск

Ръководството на Групата поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията си в договорените срокове. При определени случаи дружеството използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, както и осигуряването на достъп до уместни кредитни ангажменти – банкови overdrafts.

По долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Дружеството към датата на отчета за финансово състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2013 г.	До 1 г. ’000 лв	От 1 г. до 5 г. ’000 лв	Без матуритет ’000 лв	Общо ’000 лв
Активи				
Банкови гаранции	1026	7	-	1033
Търговски вземания и аванси	7426	-	-	7426
Предоставени търговски заеми	212	201	-	413
Парични средства	-	-	2973	2973
Общо	8664	208	2973	11845

	До 1 г. ’000 лв	От 1 г. до 5 г. ’000 лв	Без матуритет ’000 лв	Общо ’000 лв
Пасиви				
Задължения по фин. лизинг	793	1354	-	2147
Търговски задължения и аванси	7342	-	-	7342
Данъчни задължения	569	-	-	569
Задължения към персонала и осигурители	696	-	-	696
Общо	9400	1354	-	10754

31 декември 2012 г.	До 1 г. ’000 лв	От 1 г. до 5 г. ’000 лв	Без матуритет ’000 лв	Общо ’000 лв
Активи				
Банкови гаранции	-	1034	-	1034
Търговски вземания и аванси	4919	-	-	4919
Предоставени търговски заеми	12	76	-	88
Парични средства	-	-	3119	3119
Общо	4931	1110	3119	9160

	До 1 г. ’000 лв	От 1 г. до 5 г. ’000 лв	Без матуритет ’000 лв	Общо ’000 лв
Пасиви				
Задължения по фин. лизинг	693	216	-	909
Търговски заеми	28	-	-	28
Търговски задължения и получени аванси	4470	-	-	4470
Данъчни задължения	549	-	-	549
Задължения към персонала и осигурители	700	-	-	700
Общо	6440	216	-	6656

44 Събития, настъпили след датата на баланса

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

Изготвил: 

“Финкомекс Одити” ООД

Дата на съставяне: 30.05.2014 г.



Изпълнителен директор: 

Марин Александров Несторов



Ръководството на „Демакс“ АД /Групата/ представя своя консолидиран годишен доклад за дейността и консолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Описание на дейността

„Демакс“ АД – компанията майка е регистрирана като акционерно дружество на основание съдебно решение от 08.12.1993 г., ф.д. №27719/1993 г. по описа на СГС. Седалището и адресът на управление е гр. София.

„Демакс“ АД – компанията майка притежава следните дъщерни дружества към датата на изготвяне на финансовия отчет:

- „Демакс Инвест“ ЕООД. Дружеството притежава 100% от основния капитал на дъщерното си дружество;
- ИПК „Светлина“ АД. Дружеството притежава 53% от основния капитал на дъщерното си дружество;

„Демакс“ АД /Групата/ е съвременна полиграфическа структура, създадена с частен капитал. Основните производствени мощности и администрацията на дружеството са разположени в собствени сгради в гр. София. Това е най-модерната полнтрафическа структура в България, която притежава пълен лиценз от Министерство на финансите за печат на ценни книжа и документи под отчет, под постоянния физически контрол на министерството. Печатницата разполага с различни технологии на печат – листов печат, печат на формуляри и ценни книжа, флексо печат, топъл печат и апликиране на холограми, които ни позволяват да реагираме бързо и да доставим на нашите клиенти продукти от най-високо качество.

Друга производствена база се намира в гр. Ямбол. Печатницата извършва услуги по листов офсетов печат с довършителни книзовезки операции и издателска дейност.

Нашите клиенти са Министерски Съвет, Министерство на вътрешните работи, Министерство на външните работи, Министерство на транспорта, Министерство на финансите, търговски организации, банки, вериги магазини и др.

„Демакс“ АД /Групата/ предлага затворен технологичен цикъл – от идеята до опакования продукт.

Човешки ресурси

Персоналът, с който е реализирана производствената програма на Групата през 2013 г. е 344 човека (средно-списъчен състав).

Анализ на резултата от дейността

Приходи от оперативна дейност

Дружеството е реализирало приходи за 2013 г. в размер на 45 671 хил. лв. Основният дял формират продажбите на готова продукция (44 488 хил. лв.), продажби на услуги (1 015 хил. лв.), продажби на стоки (64 хил. лв.) и други (104 хил. лв.)

Оперативни разходи

Разходите за основната дейност са в размер на 41 880 хил. лв. и са свързани главно със закупуване и внасяне в производството на материали (11 930 хил. лв.), разходи за външни услуги (20 975 хил. лв.), разходи за персонал (5 451 хил. лв.), разходи за амортизация (3 143 хил. лв.) и други (381 хил. лв.)

Финансов резултат

Финансовия резултат на Групата за 2013 година преди данъци е печалба в размер на 4 056 хил. лв., а след данъци – печалба в размер на 3 676 хил. лв. Текущият резултат се разпределя по следния

начин: за собствениците на предприятието майка 3 705 хил. лв. текуща печалба, а на малцинственото участие 29 хил. лв. текуща загуба.

Дългосрочни активи

Дългосрочните активи на Групата към датата на консолидирания финансов отчет са в размер на 19 227 хил. лв. и се състоят от земи, сгради, машини и съоръжения и други ДМА (17 375 хил. лв.), нематериални активи (381 хил. лв.), инвестиции в асоциирани и съвместно контролирани предприятия (1 210 хил. лв.), дългосрочни финансови активи (208 хил. лв.) и активи по отсрочени данъци (53 хил. лв.).

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи на Групата към датата на консолидирания финансов отчет са в размер на 11 790 хил. лв. и се състоят от вземания от клиенти и предоставени аванси (7 426 хил. лв.), материални запаси (153 хил. лв.), краткосрочни финансови пасиви (1 238 хил. лв.) и парични средства (2 973 хил. лв.).

Дългосрочни пасиви

Дългосрочните пасиви на Групата са в размер на 1 661 хил. лв. и се състоят от задължения по финансов лизинг (1 354 хил. лв.) и задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране (264 хил. лв.) и отсрочени данъчни пасиви (43 хил. лв.).

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви на Групата са в размер на 9 400 хил. лв. и се състоят от задължения по финансов лизинг (793 хил. лв.), търговски задължения и получени аванси (7 342 хил. лв.), данъчни задължения (569 хил. лв.), задължения към персонала и осигурителни предприятия (696 хил. лв.).

Капитал

Капиталът на „Демакс“ АД /Групата/ е в размер на 1 000 хил. лв. и се състои от 10 000 бр. акции по 100 лв. номинал за 1 брой.

Акционери на Дружеството към 31.12.2013 г. са както следва:

- Петър Георгиев Кънев – 9 500 бр. акции, или 95 %
- „Фолекс“ ЕООД – 500 бр. акции, или 5%

Показатели за финансов анализ

1. Показатели за финансова автономност – характеризират финансовата независимост на предприятието от кредиторите

- | | |
|--|------|
| • Коефициент на финансова автономност | 1,87 |
| • Коефициент на финансова задължяемост | 0,53 |

2. Показатели за ликвидност – характеризират способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи

- | | |
|--------------------------------------|------|
| • Коефициент на бърза ликвидност | 1,24 |
| • Коефициент на абсолютна ликвидност | 0,32 |

3. Показатели за ефективност – характеризират съотношението на приходите и разходите

- | | |
|--|------|
| • Коефициент за ефективност на разходите | 1,10 |
| • Коефициент за ефективност на приходите | 0,91 |

4. Показатели за рентабилност – количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения и привлечен капитал, на реалните активи

- | | |
|---|------|
| • Коефициент на рентабилност на собствения капитал | 0,18 |
| • Коефициент на рентабилност на активите | 0,12 |
| • Коефициент на рентабилност на пасивите | 0,33 |
| • Коефициент на рентабилност на приходите от продажби | 0,08 |

Управление

Управлението на Групата се осъществява от „Демакс“ АД – предприятието майка.

Дружеството има едноствепенна форма на управление и се управлява от Съвет на Директорите.

Съвет на директорите: Георги Петров Кълев, Марин Александров Несторов и Елена Добринова Добрилова-Стоякова.

Дружеството се представява от Марин Александров Несторов и Георги Петров Кълев.

Фактори, определящи счетоводния риск

Дейността на Групата е изложена на редица счетоводни рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху счетоводните показатели на Групата.

(1) Валутно-курсен риск

Група работи в България и тъй като българския лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заемни и покушци или продажби, деноминирани във валути различни от еврото. Валутните рискове са наблюдавани внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

(2) Кредитен риск

В Групата няма концентрация на кредитен риск. Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на клиент с подходящ кредитен рейтинг.

(3) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

(4) Финансов риск

Група е изложено на редица рискове, включително и на ефекта от измененията на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството контролира цялостния риск и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

(5) Риск от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански предприятия, носи потенциала за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичаща от недобър вътрешен контрол, дейностни процеси или на системите, които ги поддържат.

Целта на управлението на риска от дейността е да се балансират разходите и рискът в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Групата, и да отговарят на едно надлежно управление.

Очевидно е, че такива рискове никога не могат да бъдат елиминирани, и че разходите за контрол с цел създаване до минимум на тези рискове може да превишат потенциалните ползи от тях.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за риска от дейността се възлага на Висшето ръководство на Групата. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск в следните области:

- Подходящо разпределение на задължения и отговорности
- Независимо оторизиране на сделките
- Равняване и мониторинг на сделките
- Спазване на законови, правни и други регулаторни изисквания
- Документация за контрол и процедури

- Периодична оценка на рисковете и адекватност на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове.
- Периодично следене и докладване на възникнали оперативни загуби и предложените коригиращи действия за отстраняването им.
- Обучение и професионално развитие на човешките ресурси
- Спазване на морално-етични и бизнес стандарти

Събития след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет

Няма важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет.

Цели за бъдещо развитие

За следващата 2014 година Ръководството не предвижда промени в развитието си на основната дейност, но има намерение да усъвършенства организацията на труда, с цел подобряване качеството на произвежданата продукция и предлаганите услуги. Независимо от големия брой клиенти, с които Групата си сътрудничи в дългосрочен план, се предвижда и търсене на нови пазари с цел повишаване резултатите на Демакс/Групата/.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Групата към края на годината, както и за получените финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г. е спазен принципът на предизявността при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за 2013 г., както и истинното състояние и основните рискове, пред които е изправена.

инж. Марин Несторов

Председател на СД и Изпълнителен директор

София, 31 май 2014 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на "ДЕМАКС" АД гр. София

Доклад върху консолидиран финансов отчет

Аз извърших одит на приложения консолидиран финансов отчет на "ДЕМАКС" АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. и консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Евронеийския съюз и за такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството счете за необходим, който да позволи изготвянето на финансови отчети свободни от съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Мойт одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предостави достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверявам, че консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "ДЕМАКС" АД към 31 декември 2013 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, и съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Консолидиран годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на чл.33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството, аз съм се запознала с консолидирания годишен доклад за дейността на ръководството на "ДЕМАКС" АД за отчетната 2013 година. Отговорността за изготвянето на този консолидиран годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството-майка. Историческата финансова информация, представена в консолидирания годишен доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена в консолидирания финансов отчет на "ДЕМАКС" АД към 31.12.2013 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Отговорен за одита,
регистриран одитор: Лилия Николова



11 Юни 2014 г.
гр.София