

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД

31 декември 2014 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	10
Отчет за промените в собствения капитал	11
Отчет за паричните потоци	12
Пояснения към финансовия отчет	13

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	24	48
Инвестиции в дъщерни дружества	6	6 749	6 749
Нематериални активи	7	34	37
Дългосрочни вземания от свързани лица	28.5	1 250	1 211
Отсрочени данъчни активи	8	4	2
Нетекущи активи		8 061	8 047
Текущи активи			
Търговски вземания	10	1	12
Предоставени аванси		-	9
Вземания от свързани лица	28.5	855	302
Други вземания	11	8	8
Предплатени суми	12	12	6
Финансови активи	9	138	153
Предоставени заеми		17	39
Пари и парични еквиваленти	13	8	13
Текущи активи		1 039	542
Общо активи		9 100	8 589

Изготвил: _____
/Гергана Костадинова/

Изпълнителен директор: _____
/Камен Колчев/

Дата: 20.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
/д-р Мариана Михайлова/

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснения	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	55	55
Резерви	14.2	4 541	4 541
Неразпределена печалба		273	124
Общо собствен капитал		4 869	4 720
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения към свързани лица	28.5	2 762	2 563
Нетекущи пасиви		2 762	2 563
Текущи пасиви			
Търговски задължения	15	149	104
Краткосрочни задължения към свързани лица	28.5	1 250	1 119
Данъчни задължения	17	17	10
Задължения към персонала и осигурителни институции	16.2	53	44
Получени краткосрочни заеми		-	29
Текущи пасиви		1 469	1 306
Общо пасиви		4 231	3 869
Общо собствен капитал и пасиви		9 100	8 589

Изготвил: _____
 /Гергана Костадинова/

Изпълнителен директор: _____
 /Камен Колчев/

Дата: 20.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
 /д-р Мариана Михайлова/

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи	18	993	956
Други финансираня		-	13
Разходи за материали	19	(55)	(61)
Разходи за външни услуги	20	(689)	(712)
Разходи за персонала	16.1	(415)	(396)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 7	(37)	(38)
Други разходи	21, 9	(36)	(165)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(2)	(47)
Оперативна загуба		(241)	(450)
Приходи от дивиденди от инвестиции в дъщерни предприятия	22	488	33
Резултат от продажба на участия в дъщерни дружества	23	-	35
Разходи за лихви	26, 28.1, 28.3	(208)	(215)
Приходи от лихви	25, 28.2, 28.3	110	117
Други финансови разходи	24	(2)	(2)
Печалба/Загуба преди данъци		147	(482)
Разходи за данъци, нетно	27	2	1
Печалба/Загуба за годината		149	(481)
Общо всеобхватна печалба/загуба за годината		149	(481)

Изготвил: _____
 /Гергана Костадинова/

Изпълнителен директор: _____
 / Камен Колчев/

Дата: 20.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
 /д-р Мариана Михайлова/

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	55	4 541	124	4 720
Резултат за годината към 31 декември 2014 г.	-	-	149	149
Общ всеобхватна печалба	-	-	149	149
Салдо към 31 декември 2014 г.	55	4 541	273	4 869

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	50	4 541	605	5 196
Емисия на акционерен капитал	5	-	-	5
Сделки със собственици	5	-	-	5
Резултат за годината към 31 декември 2013 г.	-	-	(481)	(481)
Общ всеобхватна загуба	-	-	(481)	(481)
Салдо към 31 декември 2013 г.	55	4 541	124	4 720

Изготвил: _____
/Гергана Костадинова/

Изпълнителен директор: _____
/Камен Колчев/

Дата: 20.03.2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
/д-р Мариана Михайлова/

Отчет за паричните потоци

	Пояснения	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 046	1 187
Плащания към доставчици		(833)	(825)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(381)	(351)
Плащания за данъци		(99)	(100)
Други парични потоци от основна дейност		94	(148)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(173)	(237)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	(3)	(2)
Продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		7	-
Продажба на дъщерни предприятия	7	-	89
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търгуване		-	(151)
Предоставени заеми		(535)	(473)
Възстановени заеми		162	771
Получени лихви по заеми		59	128
Получени дивиденди		511	178
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		201	540
Финансова дейност			
Емитиране на капитал			5
Получени заеми		50	-
Плащания по заеми		(78)	(188)
Плащания на лихви		(4)	(108)
Други парични потоци от финансова дейност		(1)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(33)	(292)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(5)	11
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		13	2
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	8	13

Изготвил: _____
 /Гергана Костадинова/

Изпълнителен директор: _____
 /Камен Колчев/

Дата: 20.03.2015г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
 /д-р Мариана Михайлова/

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружеството „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД има за основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български чуждестранни финансови дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ ЕАД е създадено през 2007 г. и към 31.12.2014 г. е с капитал 55 000 лева, разпределен в 55 000 акции. Дружеството е със седалище и адрес на управление в Република България, град София, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4. Основното място на дейност е с адрес: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите на Дружеството е в състав, както следва: КАМЕН МАРИНОВ КОЛЧЕВ, ЕГН:6307206680 – Председател, ГЕОРГИ ВАЛЕНТИНОВ МАЛИНОВ, ЕГН: 7611117267 – Зам. Председател, MARTIN ЕЛТИМИРОВ НИКОЛОВ, ЕГН:6603156643, РАДОСЛАВА ГЕОРГИЕВА МАСЛАРСКА, ЕГН: 8002054398, КРИСТИНА ХРИСТОВА ЦВЕТАНСКА, ЕГН:6706283558.

Към 31 Декември 2014г. в Дружеството има назначени 15 броя лица.

Крайният мажоритарен собственик на групата, към която принадлежи ЕЛАНА Финансов Холдинг АД е Камен Маринов Колчев.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на ЕС.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз. В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения и нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г.

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

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

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

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано от Дружеството:

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

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

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

МСФО 15:

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

МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход:

- по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите
- в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.

Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 15.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

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

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

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

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

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

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

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

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтни проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

4.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5 Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу

Печалбата или загубата от отписване на даден актив се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива и се отразява в Отчета за всеобхватния доход. Печалбите или загубите в резултат на продажба на нетекущи активи са отразени в Отчета за всеобхватния доход на ред „печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Приходите от продажби на финансови активи се признават при отписването им. Дружеството отписва финансов актив когато изгуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив. Като приход от операции с инвестиции се признава разликата между продажната и отчетната стойност

4.5.1.Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват управлението дейността на дъщерните му дружества и административно обслужване на останалите дружества от групата „Елана”.

4.5.2.Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви и разходите за 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.

4.6 Оперативни разходи

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

4.7 Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

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 Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.8 Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуерни лицензи и софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход 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. Ако тези две 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:

- софтуер 2 години
- други 6.7 години

Амортизацията е включена в “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.9 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.

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

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

Имоти, машини, съоръжения и оборудване 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.

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

- Сгради 25 години
- Машини 3.3 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Други 6.7 години

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

4.10 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2007), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които

лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

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

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

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

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

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

4.11 Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.11.1. Финансови активи

Финансовите активи, включват следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

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

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване.

4.11.2. Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за

размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

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

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

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

4.12 Материални запаси

Материалните запаси обхващат закупените и предназначени за продажба подобрения и софтуер. Оценяват се по себестойност, която представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката и разходите, направено във връзка с доставянето им до тяхното местоположение. Разходите за закупуване съставляват сборът от покупната цена, митата и невъзстановимите данъци, транспортните разходи и други, които могат директно да се припишат на придобиването на материалните запаси. Търговските отстъпки и работата се приспадат при определяне на покупната стойност. Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с тях. 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.

Разходите на материални запаси се определя чрез използването на конкретна идентификация на себестойността на всеки от тях, е именно, че конкретни разходи се свързват с определени позиции материални запаси.

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

4.13 Данъци върху дохода

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

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

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

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

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

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

4.14 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки.

4.15 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви и други резерви.

Съгласно съдебно решение №2 от 11.12.2007 г., „Елана Финансов Холдинг“ ЕАД става правопреемник на отделената дейност по предоставяне на небанкови финансови услуги от „Елана Холдинг“ АД, което е преобразувано съгласно договор от 09.10.2007 г. Разликата в размер на 4 536 хил.лв., между стойността на придобитите активи и пасиви от преобразуването на „Елана Холдинг“ АД е отразена в отчета за финансовото състояние на „Елана Финансов Холдинг“ ЕАД като други резерви.

Неразпределената печалба / (непокритата загуба) включва текущия финансов резултат, посочен в Отчета за всеобхватния доход, както и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

4.16 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

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

4.17 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава. Дружеството 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 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.19 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.19.1 Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2014 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват компютри, климатици и офис мебели, рекламни съоръжения, автомобили. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Превозни средства '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2014 г.	35	126	22	183
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	(17)	-	(17)
Салдо към 31 декември 2014 г.	35	109	22	166
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2014 г.	(35)	(89)	(11)	(135)
Амортизация	-	(21)	(3)	(24)
Отписани активи	-	17	-	17
Салдо към 31 декември 2014 г.	(35)	(93)	(14)	(142)
Балансова стойност към 31.12.2014г.	-	16	8	24

	Компютърно оборудване '000 лв.	Превозни средства '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2013 г.	35	126	20	181
Новопридобити активи	-	-	2	2
Отписани активи	-	-	-	-

Салдо към 31 декември 2013 г.	35	126	22	183
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2013 г.	(32)	(68)	(8)	(108)
Амортизация	(3)	(21)	(3)	(27)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	(35)	(89)	(11)	(135)
Балансова стойност към 31.12.2013г.	-	37	11	48

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2015 г. През 2014 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	2014	участие	2013	участие
			‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
„ЕЛАНА Трейдинг” АД	Р България	Инвестиционни услуги и дейности.	6 385	94.000	6 385	94.000
„ЕЛАНА Фонд Мениджмънт” АД	Р България	Управление на дейността на инвестиционни дружества по инвестиране в ценни книжа на парични средств-ва, набрани чрез публично предлагане на акции, и управление на порт-фейли на други институционални инвеститори.	323	80.33	323	80.33
„ЕЛАНА Инвестмънт” АД	Р България	Консултации на дружества относно капита-ловата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, преоб-разуване на дружества, консултации относно порт-фейлни инвестиции.	41	92.134	41	92.134
			6 749		6 749	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД по метода на себестойността.

През 2014 г. Дружеството е получило приходи от дивиденди в размер на 488 хил.лв. /2013г. - 33 хил. лв./ от „ЕЛАНА Инвестмънт“ АД.

7 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобити софтуерни лицензи и софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Придобити софтуерни лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2014 г.	20	6	52	78
Новопридобити активи	-	-	10	10
Салдо към 31 декември 2014 г.	20	6	62	88
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2014 г.	(18)	(6)	(17)	(41)
Амортизация		-	(13)	(13)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(18)	(6)	(30)	(54)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	2	-	32	34

	Придобити софтуерни лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2013 г.	20	6	49	75
Новопридобити активи	-	-	3	3
Салдо към 31 декември 2013 г.	20	6	52	78
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2013 г.	(18)	(6)	(6)	(30)
Амортизация		-	(11)	(11)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(18)	(6)	(17)	(41)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	2	-	35	37

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

8 Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2014 г. ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2014 г. ‘000 лв.
Доходи на местни физически лица	(2)	-	(2)
Обезценка на вземания	-	(2)	(2)
	(2)	(2)	(4)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(2)		(4)
Отсрочени данъчни пасиви	-		-

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2013 г. ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2013 г. ‘000 лв.
Доходи на местни физически лица	(1)	(1)	(2)
Отпуск	-	-	-
	(1)	(1)	(2)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(1)		(2)
Отсрочени данъчни пасиви	-		-

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни задължения) са включени в баланса.

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 28.

9 Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи включват притежаваните от “ЕЛАНА Финансов Холдинг” АД акции в публични компании и корпоративни облигации, които са класифицирани като активи държани за търгуване. Към 31.12.2014 ч г. те са оценени по справедлива стойност,

която представлява котировката им на БФБ (за тези от тях, които имат публикувана цена). Печалбите и загубите, възникнали от измененията в справедливата им стойност, са включени в отчета за дохода.

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	153	153
Обезценка	(15)	-
	<u>138</u>	<u>153</u>

Справедливата стойност на инвестициите на Дружеството в средства на паричния пазар е определена по техните котировки на борсата към датата на финансовия отчет.

Печалбите и загубите са признати "печалба/(загуба) от финансови активи, държани за търгуване.

10 Търговски вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	1	12
Обезценка	-	-
Търговски вземания	<u>1</u>	<u>12</u>

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

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

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2014 г. са както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Адвокатско др/во Колчева, Смиленов, Коев	-	1
Софарма Имоти АДСИЦ	-	11
Други	1	-
	<u>1</u>	<u>12</u>

11 Други вземания

2014	2013
------	------

	'000 лв.	'000 лв.
Платени депозити на доставчици, вкл. на:		
Никола Станчев	7	7
Шел България ЕАД	1	1
	<u>8</u>	<u>8</u>

12 Предплатени суми

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Разходи за абонаменти	2	2
Разходи за застраховки	1	1
Други предплатени суми	9	3
	<u>12</u>	<u>6</u>

13 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Парични средства в брой и в банки:		
- български лева	8	13
	<u>8</u>	<u>13</u>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14 Собствен капитал

14.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 55 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1.00 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	55	50
- издадени през годината	-	5
Акции издадени и напълно платени	<u>55</u>	<u>55</u>

Общо акции, оторизирани към 31 декември

55	50
-----------	-----------

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	2014	2014	2013	2013
	Брой акции	%	Брой акции	%
КК Инвест АД	50 000	90.91	50 000	90.91
Камен Колчев	1 500	2.73	1 500	2.73
Радослава Масларска	1 500	2.73	1 500	2.73
Мартин Николов	1 000	1.81	1 000	1.81
Кристина Цветанска	500	0.91	500	0.91
Теодора Овчарова	500	0.91	500	0.91
	100		100	

На 21.12.2007 г. акционерите в „Елана Финансов Холдинг“ АД правят апортна вноска на притежаваните от тях финансови активи в „Елана Финансов Холдинг“ в новосъздаденото дружество „КК Инвест“ АД. Стойността на финансовите активи е определена съгласно Съдебно – счетоводна оценителна експертиза. На заседание на Съвета на директорите на „КК Инвест“ АД от 07.05.2013 е взето решение за увеличение на капитала на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ ЕАД от 50 000 лева на 55 000 лева.

14.2 Резерви

Съгласно съдебно решение №2 от 11.12.2007 г., „Елана Финансов Холдинг“ ЕАД става правопреемник на отделената дейност по предоставяне на небанкови финансови услуги от „Елана Холдинг“ АД, което е преобразувано съгласно договор от 09.10.2007 г. Разликата в размер на 4 536 хил.лв., между стойността на придобитите активи и пасиви от преобразуването на „Елана Холдинг“ АД е отразена в баланса на „Елана Финансов Холдинг“ ЕАД като Резерви.

	Общи резерви '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2013 г.	5	4 536	4 541
Салдо към 31 декември 2013 г.	5	4 536	4 541
Изменение за 2014г.	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	5	4 536	4 541

15 Търговски задължения

Най – значимите търговски задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
„Мобилтел“ ЕАД	5	3
„Софарма Имоти“ АДСИЦ	129	91
„Шел България“ ЕАД	2	2
„Райс“ ЕООД	1	-
„Еволинк“ АД	2	-
„Нео Арт“ ООД	2	-
„Секюрити Алфа Група България“ ООД	4	4
Други	4	4
	149	104

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

16 Възнаграждения на персонала

16.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(363)	(344)
Разходи за социални осигуровки	(52)	(52)
	(415)	(396)

16.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за заплати и неизползвани отпуски, включени в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения за заплати	24	24
Задължения за осигуровки	17	9
Задължения по неизползвани отпуски	12	11
Задължения към персонала и осигурителни институции	53	44

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служителите на Дружеството, отнасящи се за м. Декември 2014 г. които следва да бъдат уредени през

2015г., а останалата част са натрупани неизползвани отпуски към датата на отчета за финансовото състояние.

17 Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Данък добавена стойност	8	3
Данък общ доход	5	3
Други данъци	4	4
	17	10

18 Приходи от продажби

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	993	956
	993	956

19 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Рекламни материали	(2)	(3)
Гориво	(7)	(11)
Канцеларски и офис материали	(15)	(11)
Консумативи офис техника	(2)	(2)
Активи под прага на същественост	(1)	(4)
Режийни разходи /ел.енергия, топлоенергия и вода/	(28)	(30)
	(55)	(61)

20 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
------------------	------------------

Разходи за наем	(449)	(446)
Телефонни услуги	(30)	(30)
Разходи за реклама	(1)	(11)
Разходи за застраховки	(2)	(3)
Независим финансов одит	(7)	(7)
Разходи за местни данъци и такси	(8)	(7)
Други стопанско – административни разходи	(192)	(208)
	(689)	(712)

21 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за обучение	(3)	(1)
Други разходи	(18)	(164)
	(21)	(165)

22 Приходи от дивиденди от инвестиции в дъщерни предприятия

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
„Елана Инвестмънт“ АД	488	33
	488	33

23 Резултат от продажба на участия в дъщерни дружества

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от продажба на участието на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД в „Елана Фонд Мениджмънт“ АД	-	35
Резултат от продажба на участия в дъщерни предприятия	-	35

24 Други финансови приходи /(разходи), нетно

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Други разходи по финансови операции	(1)	(2)

Валутно-курсови разлики	(1)	-
	(2)	(2)

25 Приходи от лихви

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Приходи от лихви по финансови инструменти	-	4
Приходи от лихви по предоставени заеми- несвързани лица	2	4
	<u>2</u>	<u>8</u>

26 Разходи за лихви

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Разходи за лихви по търговски заеми от несвързани лица	(1)	(6)
	<u>(1)</u>	<u>(6)</u>

27 Разходи за данъци

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

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Печалба/ Загуба преди данъчно облагане	147	(481)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(14)</u>	-
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	540	78
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(79)	(212)
Действителен разход за данък	-	-
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	-	-
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	1
Приспадане на непризнати данъчни загуби	-	-
Разходи за данъци	<u>2</u>	<u>1</u>

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включително сумите, признати директно в собствения капитал.

28 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват три дъщерни дружества, собственици, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу.

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

28.1 Сделки със собственици

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Получени заеми:		
- разходи за лихви към КК Инвест АД	(201)	(201)

28.2 Сделки с дъщерни предприятия

	2013 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги:		
- продажба на услуги на Елана Трейдинг АД	327	386
- продажба на услуги на Елана Фонд Мениджмънт АД	309	277
- продажба на стоки и услуги на Елана Инвестмънт АД	230	218
Предоставени заеми:		
-предоставен заем на Елана Инвестмънт АД	-	(23)
-възстановен заем от Елана Инвестмънт АД	-	23
Получени заеми:		
-получени заеми от Елана Инвестмънт АД	554	-
-възстановяване по получени заеми от Елана Инвестмънт АД	(484)	-
-разходи за лихва по получени заеми	(5)	-
Дивиденди:		
-дивидент от Елана Инвестмънт АД	488	33

28.3 Сделки с други свързани лица

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Покупка на стоки и услуги:		
-покупки на услуги от Елана Холдинг АД	(24)	(22)

Продажба на стоки и услуги:

-продажба на услуги на Елана Холдинг АД	28	13
-продажба на услуги на Елана Енерджи Мениджмънт АД	-	12
-продажба на услуги на Агромениджмънт ООД	43	6

Получени заеми:

-разходи за лихви към Елана Енерджи Мениджмънт АД	-	(8)
-плащания по получени заеми от Елана Енерджи мениджмънт АД	-	(166)

Предоставени заеми:

- предоставен заем на Елана Холдинг АД	(495)	(225)
- възстановен заем от Елана Холдинг АД	78	325
- приходи от лихви от Елана Холдинг АД	100	101

28.4 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(72)	(45)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(77)</u>	<u>(49)</u>
Общо възнаграждение	<u>(77)</u>	<u>(49)</u>
Предоставен заем на ключов управленски персонал	(40)	(225)
Плащания по получени заеми от ключов управленски персонал	-	125
Приходи от лихви по предоставен заем на ключов управленски персонал	9	9

28.5 Салда към края на годината

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица	1 250	1 211
Елана Холдинг АД	<u>1 250</u>	<u>1 211</u>

Общо нетекущи вземания от свързани лица

1 250 1 211

Текущи вземания от:

- дъщерни предприятия	38	242
Елана Трейдинг АД	-	30
Елана Инвестмънт АД	19	190
Елана Фонд Мениджмънт АД	19	22
- управленски персонал	165	14
- други свързани лица	652	275
Елана Холдинг АД	593	271
Агромениджмънт АД	59	4
Общо текущи вземания от свързани лица	855	531

Общо вземания от свързани лица

2 105 2 000

2014 2013
'000 лв. '000 лв.

Нетекущи задължения към:

- собственици	2 762	2 563
КК Инвест АД	2 762	2 563
Общо нетекущи задължения към свързани лица	2 762	2 563

Текущи задължения към:

- собственици	1 060	1 060
КК Инвест АД	1 060	1 060
- дъщерни предприятия	176	2
Елана Инвестмънт АД	70	1
Елана Фонд Мениджмънт АД	52	-
Елана Трейдинг АД	54	1
- други свързани предприятия		57
Елана Холдинг АД	14	57
Елана Енерджи Мениджмънт АД	-	-
Общо текущи задължения към свързани лица	1 250	1 119

Общо задължения към свързани лица

4 012 3 682

29 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

В следствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Дружеството е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 29.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

29.1 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

29.2 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа	138	153
Пари и парични средства	8	13
Търговски и други вземания	893	376
Балансова стойност	1 039	542

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

29.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства да посрещне текущите си задължения.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията си, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2014г.	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5	Над 5
	'000 лв.	години '000 лв.	години '000 лв.
Търговски и други задължения	1 399	2 762	-
Общо	1 399	2 762	-

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

31 декември 2013г.	Краткосрочни	Дългосрочни
--------------------	--------------	-------------

	До 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Търговски и други задължения	1 252	2 563	-
Общо	1 252	2 563	-

29.4 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Нетекущи активи:		
Търговски и други вземания	1 250	1 211
Текущи активи:		
Финансови активи	138	153
Търговски и други вземания	893	376
Пари и парични еквиваленти	8	13
	2 289	1 753
Финансови пасиви	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
Търговски и други задължения	2 762	2 563
Текущи пасиви:		
Търговски и други задължения	1 399	1 252
	4 161	3 815

30 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

31 Събития след края на отчетния период

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

32 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 30.03.2015 г.