

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Инвестор Пулс ООД

31 декември 2013 г.

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад за дейността

1. Общи положения

„Инвестор Пулс“ е дружество с ограничена отговорност, учредено през 2008 година и вписано в Търговския регистър с ЕИК 200409561. Дружеството е със 100% частна собственост.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 13 350 лв. Капиталът на Дружеството е разпределен в 1 335 дяла по 10 лева всеки.

Към 31.12.2012 г. съдружниците в „Инвестор Пулс“ ООД са:

Николай Стефанов Габровски – 29,9%

„Инвестор.БГ“ АД – 70,1%

Дружеството е с предмет на дейност, както следва:

- Създаване, управление и поддържане на уеб-страници с медицинска тематика;
- Създаване на софтуерни продукти;
- Реклама;
- Сделки с интелектуална собственост.

2. Развитие на дейността и състояние на „Инвестор Пулс“

„Инвестор Пулс“ ООД е част от групата „Инвестор.БГ“ АД. Дружеството разработва и поддържа сайт с медицинска тематика puls.bg. Целта на сайта е да предоставя богата и надеждна информация на здравна тематика. Информацията се предоставя от над 220 авторитетни български лекари-специалисти в различни области. Puls.bg предоставя и справочна информация, специализиран форум, ежедневни новини за здравословен начин на живот и най-важното от случващото се в здравния сектор в България.

Сайтът е своеобразна енциклопедия, предоставяща на достъпен език разнообразие от материали, посветени на здравословния живот, актуалното в медицината, различните заболявания и начините за тяхното диагностициране и лечение. В Puls.bg е заложена концепцията за достъпна, компетентна и изчерпателна информация - образователни материали и авторски статии, изготвяни от практикуващи лекари и водещи специалисти в различни области на медицината. Това прави сайта надежден ориентир както за широката аудитория, така и за медици.

Силни страни

- ежедневно допълване на съдържанието с авторски материали с високо качество и актуалност на информацията;
- интервюта с водещи лекари и експерти в областта на здравеопазването;
- добре развит форум, в който пишат лекари-специалисти и лоялност на голяма част от потребителите;
- ежеседмично разпространяване на най-важните и актуални материали и анкети;
- строго специализирано съдържание (набляга се на диагностиката и лечението на болести), справочник и богата база данни за заболявания и състояния;
- постоянни активности, свързани с различни социално значими заболявания и актуални проблеми в сферата на здравеопазването и здравната реформа;

- сертификат за качество на съдържанието от Health On the Net Foundation (HON), който е значително преимущество пред конкурентните сайтове.

Възможности

- привличане на нови потребители и разпространяване на съдържанието чрез социални мрежи;
- поради спецификата на съдържанието си, puls.bg може да се продава много добре и да е атрактивен за рекламодателите;
- да се превърне в платформа за срещи и дискусии на лекари и специалисти.

Заплахи

- поява на конкуренти поради перспективата в този сектор.

Преки конкуренти

Интернет сайтове в сегмент „Здравни сайтове“ - framar.bg, zdrave.bg, health.bg, zdrave.net.

Посещаемост

През 2013 г. уникалните посетители на Puls.bg са 3 905 991 по данни на Gemius. Импресиите за периода са 25 999 759. Пазарният дял на Puls.bg е 9%.

26% от аудиторията на Puls.bg е на възраст между 25 и 34 г., 27% са на възраст над 45г. и 23% на възраст 35 – 44г., а останалите 24% са на възраст между 15 и 24 г.; 61% от аудиторията са жени и 39% мъже; 53% са със средно образование, 39% с висше, 7% с основно и 1% с начално.

Чрез сайта си, Дружеството предоставя рекламno пространство и осъществява рекламни услуги.

2.1. Промени в ръководството на Дружеството

До 18 октомври 2013 г., Дружеството се управлява и представлява от Николай Габровски и Гергана Златанова-Лекова, а от 18 октомври 2013 г. и към датата на финансовия отчет, Дружеството се управлява от Николай Габровски и Светлана Фурнаджиева.

2.2. Промени в дейността на Дружеството

През разглеждания период не са настъпили промени в основната дейност, осъществявана от „Инвестор Пулс“ ООД.

2.3. Финансово състояние

Отчетените приходи през 2013 година са общо в размер на 103 хил. лв. и са свързани главно с предоставени рекламни услуги на компанията – майка Инвестор.БГ АД.

Общият размер на разходите за 2013 година по отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е 95 хил. лв.

През отчетния период, Дружеството реализира печалба в размер на 8 хил.лв.

2.4. Информация за управителите

Органи на управлението на Дружеството са Общо събрание на съдружниците и управителите.

Дружеството се управлява и представлява от управителите:

- Николай Габровски
- Светлана Фурнаджиева

Управителят Николай Габровски притежава 399 дружествени дяла от капитала на Дружеството.

Възнагражденията на управителите през настоящата година, включително и разходите за осигуровки са в размер на 7 000 лв.

Търговските дружества, в които управителите участват като ограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25% от капитала им или участват в управлението им, са както следва:

- „Здравето.БГ“ ЕООД – собственост на Николай Габровски и управлявано от него;
- НС „Медикъл“ ЕООД – собственост на Николай Габровски и управлявано от него;
- „АИПСИМПН – Д-р Николай Габровски“ ЕООД - собственост на Николай Габровски и управлявано от него;
- „Норт Клуб“ ЕООД- собственост на Светлана Фурнаджиева и управлявано от нея.
- „Инвестор Имоти.нет“ ООД- управлявано от Светлана Фурнаджиева
- „Аз Медиа“ ЕООД - управлявано от Светлана Фурнаджиева
- „Медия 33“ ЕООД - управлявано от Светлана Фурнаджиева

През отчетния период, Дружеството няма сключени договори с посочените по-горе дружества, както и сделки с тях.

3. Отговорности на ръководството

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

Според българското законодателство ръководството изготвя финансовия отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.

4. Политика на ръководството по отношение на управлението на Дружеството

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове, най-важните от които са: пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвени-обвързани парични потоци.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на Дружеството съгласно политиката определена от Общото събрание на съдружниците. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на база на които са разработени

конкретни процедури за управление на отделни специфични рискове. Чрез системата за наблюдение и контрол на рискови фактори се цели ограничаването им до минимум.

5. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

За периода след датата, към която е съставен финансовия отчет, до датата на приемането му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Дружеството коригиращи събития, неоповестяването, на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

6. Бъдещо развитие на Дружеството

В близък план Дружеството ще продължи да осъществява дейността си по управление и поддържане на сайта puls.bg и ще се стреми към осигуряване на темп на растеж и положителни финансови резултати от дейността си, който да е съобразен с реалните икономически условия в страната и е в съответствие с интересите на съдружниците.

Николай Габровски
Управител

Светлана Фурнаджиева
Управител



Семпер Фортис ООД
ул. Уилям Гладстон № 54
гр. София, 1000
Т +359 2 44 123 79
F +359 2 44 128 79
E office@semperfortis.bg
W www.semperfortis.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Собствениците на Инвестор пулс ООД
Адрес: гр. София, 1540
бул. Брюксел №1

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Инвестор пулс ООД към 31 декември 2013 г. включващ отчет за финансовото състояние, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 финансовия 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 във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Инвестор пулс ООД към 31 декември 2013 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2013 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2013 г. на Инвестор пулс ООД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществения си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.



Георги Калоянов
Регистриран одитор

13 март 2014 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2013 '000 лв.	31 декември 2012 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	120	121
Машини и съоръжения	6	2	3
Нетекущи активи		<u>122</u>	<u>124</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7	1	27
Вземания от свързани лица	16	13	15
Пари и парични еквиваленти	8	2	13
Текущи активи		<u>16</u>	<u>55</u>
Общо активи		<u>138</u>	<u>179</u>

Съставил:

/Гергана Калева/



Управители:

/Николай Габровски/

/Светлана Фурнаджиева/

Дата: 10.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 13.03.2014 г.:

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2013 '000 лв.	31 декември 2012 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	9.1	13	13
Премиен резерв	9.2	292	292
Преоценъчен резерв	9.3	4	4
Натрупана загуба		(180)	(188)
Общо собствен капитал		129	121
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	10.2	1	1
Търговски и други задължения	11	4	20
Краткосрочни задължения към свързани лица	16	4	37
Текущи пасиви		9	58
Общо пасиви		9	58
Общо собствен капитал и пасиви		138	179

Съставил:

/Гергана Калева/



Управители:

/Николай Габровски/

/Светлана Фурнаджиева/

Дата: 10.03.2014 г.

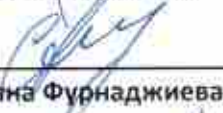
Заверил съгласно одиторски доклад от дата 13.03.2014 г.:

Отчет за печалбата или загубата и
другия всеобхватен доход
за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от продажби	12	103	155
Разходи за външни услуги	13	(69)	(115)
Разходи за персонала	10.1	(7)	(10)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(19)	(20)
Печалба от оперативна дейност		8	10
Разходи за данъци	14	-	-
Печалба за годината		8	10
Друг всеобхватен доход		-	2
Общ всеобхватен доход за годината		8	12

Съставил: 
/Гергана Калева/



Управители: 
/Николай Габровски/

/Светлана Фурнаджиева/

Дата: 10.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 13.03.2014 г.



Инвестор Пулс ООД

Финансов отчет

31 декември 2013 г.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2013 г.

Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Салдо към 31 декември 2013 г.

Салдо към 1 януари 2012 г.

Печалба за годината

Друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за годината

Салдо към 31 декември 2012 г.

Съставил: _____
/Гергана Калева/

Дата: 10.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 13.03.2014 г.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 30 представляват неразделна част от него.

	Основен капитал	Премииен резерв	Преоценъчен резерв	Надрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	13	292	4	(188)	121
Печалба за годината	-	-	-	8	8
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	8	8
Салдо към 31 декември 2013 г.	13	292	4	(180)	129
Салдо към 1 януари 2012 г.	13	292	2	(198)	109
Печалба за годината	-	-	-	10	10
Друг всеобхватен доход	-	-	2	-	2
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2	10	12
Салдо към 31 декември 2012 г.	13	292	4	(188)	121



Управители:

/Николай Габровски/

/Светлана Фурнаджиева/



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	116	147
Плащания към доставчици	(98)	(153)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(8)	(12)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(5)	(3)
Възстановени данъци	1	7
Други плащания, нетно	-	(2)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	6	(16)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на нематериални активи	(17)	(25)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(17)	(25)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(11)	(41)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	13	54
Пари и парични еквиваленти в края на годината	8	13

Съставил:

/Гертана Калева/



Управители:

/Николай Габровски/

/Светлана Фурнаджиева/

Дата: 10.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 13.03.2014 г.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Инвестор Пулс“ ООД се състои в създаване, управление и поддържане на уеб-страници с медицинска тематика, създаване на софтуерни продукти, реклама и сделки с интелектуална собственост.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност през 2008 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в гр.София, бул.Брюксел № 1.

Органи на управление на Дружеството са Общото събрание на съдружниците и управителите.

До 18.10.2013 г., Дружеството се управлява и представлява от Николай Габровски и Гергана Златанова-Лекова, а след 18.10.2013 г. се управлява и представлява от Николай Габровски и Светлана Фурнаджиева.

Крайният собственик е дружество „ХОЛДИНГ ВАРНА“ АД, регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал се търгуват на Българска фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

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 2013 г.:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменение относно държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 март 2013 г.

Изменението дава насоки как да се отчитат държавните заеми с лихва по-ниска от пазарните нива при изготвянето на първия отчет по МСФО и освобождава от ретроспективно прилагане в съответствие с изискването на МСС 20.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Тъй като Дружеството няма действащи споразумения за нетиране на финансови активи и финансови пасиви, прилагането на измененията няма съществен ефект върху оповестяванията или сумите, признати в отчета за финансовото състояние.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход”. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай, че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато

е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

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 не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи, включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“,

„съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС

Измененията изключват дружества, които отговорят на дефиницията „инвестиционни предприятия“ и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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

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

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То

също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) в сила от 1 януари 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

КРМСФО 20 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет,

когато това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. 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.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите са представени в пояснение 12.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, и всички търговски отстъпки, 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.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Дружеството предоставя рекламни услуги. Дружеството е обвързано с дългосрочен договор с компанията-майка за предоставяне на рекламни услуги. Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в отчета за финансовото състояние на ред „Търговски и други задължения“.

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Разходи за лихви

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

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват права върху собственост и програмни продукти. Те първоначално се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване на програмните продукти 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на програмните продукти от 2 до 7 години.

Нематериалните активи, включени в групата права върху собственост имат неограничен полезен живот и не се амортизират.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Разходи за научно-изследователска дейност (или в научно-изследователска фаза по вътрешен проект) се признават като разходи в момента на възникването им.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- ▶ Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- ▶ Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;

- ▶ Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- ▶ Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- ▶ Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- ▶ Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.
- ▶ Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500,00 лв.

4.8. Машини и съоръжения

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

Последващото оценяване 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, 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.

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

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- Компютри 2 години
- Сървъри 4 години

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500,00 лв.

4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10. 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 сделката.

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

4.10.1. Финансови активи

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

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, 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 амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

4.11. 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.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.13. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на дяловете, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Преоценъчния резерв включва преоценки на нефинансови активи.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не начислява провизия за евентуалния

размер на задължението за това обезщетение поради ниската средна възраст на персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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

4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 17.

4.16. 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.

4.16.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.16.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2013 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 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.16.3. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.16.4. Справедлива стойност на нефинансовите активи

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи. Подробности относно използваните предположения са представени в пояснение 20. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните

участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват права върху собственост върху интернет- сайта pulis.bg, авторски права върху съдържанието, софтуера и базата данни на сайта, както и програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Права върху собственост '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	96	47	143
Новопридобити активи, закупени	8	9	17
Салдо към 31 декември 2013 г.	104	56	160
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(22)	(22)
Амортизация	-	(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(40)	(40)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	104	16	120

	Права върху собственост '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2012 г.	83	33	116
Новопридобити активи, закупени	11	14	25
Преоценени	2	-	2
Салдо към 31 декември 2012 г.	96	47	143
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(3)	(3)
Амортизация	-	(19)	(19)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(22)	(22)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	96	25	121

Правата върху собствеността представляват съвкупност от търговската марка, авторски права върху съдържанието, софтуера и базата данни интернет сайта pulis.bg.

Правата върху собственост са оценени на базата на оценка на лицензиран оценител и тяхната справедливата стойност към 31.12.2013 г. е в размер на 104 хил.лв.

Всички разходи за амортизация на програмните продукти са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2013 г.

Дружеството няма заложен нематериални активи като обезпечения по вземания и няма поети ангажименти за закупуване на нематериални активи.

Напълно амортизираните нематериални активи към датата на финансовия отчет са в размер на 36 хил.лв.

6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютри и сървъри. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърна техника '000 лв.	Сървъри '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	1	4	5
Салдо към 31 декември 2013 г.	1	4	5
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	(1)	(1)	(2)
Амортизация	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(1)	(2)	(3)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	-	2	2

	Компютърна техника '000 лв.	Сървъри '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2012г.	1	4	5
Салдо към 31 декември 2012 г.	1	4	5
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	(1)	-	(1)
Амортизация	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(1)	(1)	(2)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-	3	3

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

Към 31 декември 2013 г. няма съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството няма заложили машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Търговски и други вземания

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Търговски вземания	-	26
Данъчни вземания	1	1
Търговски и други вземания	1	27

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

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

8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	2	13
Пари и парични еквиваленти	2	13

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

9. Собствен капитал

9.1. Основен капитал

Регистрираният основен капитал на Инвестор Пулс ООД е в размер на 13 335 лв. (2012 г.: 13 355 лв.), разпределен в 1 335 броя дялове с номинална стойност 10 лв. всеки. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2012
	Брой дялове	%	Брой дялове	%
Инвестор. БГ АД	936	70.1%	936	70.1%
Николай Габровки	399	29.9%	399	29.9%
	1 335	100	1 335	100

9.2. Премияен резерв

Постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените през годините дялове, са включени в премияния резерв в размер на 292 хил.лв. (2012 г.: 292 хил.лв.), намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии.

9.3. Преоценъчен резерв

Нетното изменение от преоценените стойности на правата върху интелектуалната собственост на Дружеството, на база на оценката от лицензиран оценител за справедливата им стойност е формирала преоценъчен резерв в размер на 4 хил.лв. (2012 г.: 4 хил.лв.)

10. Възнаграждения на персонала

10.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват възнагражденията на ключов управленски персонал както следва:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Разходи за заплати	(7)	(10)
Разходи за персонала	(7)	(10)

10.2. Задължения към персонала

Задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Текущи:		
Възнаграждения на ключов управленски персонал	1	1
Задължения към персонала	1	1

11. Търговски и други задължения

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Търговски задължения	1	1
Други задължения	1	1
Финансови пасиви	2	2
Приходи за бъдещи периоди	2	18
Търговски и други задължения	4	20

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Признатите приходи за бъдещи периоди се отнасят за приходи от рекламни услуги, които ще бъдат реализирани следващите 12 месеца. През 2013 г. приходи за бъдещи периоди в размер на 17 хил.лв. (2012 г.: 14 хил.лв.) са отчетени в печалбата или загубата.

12. Приходи от продажби

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

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	103	155
	103	155

13. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Техническо обслужване на интернет сайт	(61)	(62)
Разходи за реклама	-	(43)
Консултантски и административни услуги	(4)	(9)
Други	(4)	(1)
	(69)	(115)

14. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	8	10
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(1)	(1)
Приспадане на непризнати данъчни загуби	1	1
Разходи за данъци върху дохода	-	-

15. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, свързани лица под общ контрол и ключов управленски персонал и други 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.

15.1. Сделки със собствениците

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на Инвестор. БГ АД	103	94
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Инвестор.БГ АД	61	105

15.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите на дружеството. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
По договор за управление и контрол	7	10
Общо възнаграждения	7	10

16. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици - Инвестор. БГ АД	13	15
Общо вземания от свързани лица	13	15
Текущи		
Задължения към:		
- собственици - Инвестор.БГ АД	4	37
Общо задължения към свързани лица	4	37

17. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни иски към Дружеството.

18. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски вземания	7	-	26
Вземания от свързани лица	16	13	15
Пари и парични еквиваленти	8	2	13
		15	54

Финансови пасиви	Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Търговски и други задължения	11	2	2
Задължения към свързани лица	16	4	37
		6	39

Вижте пояснение 4.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 20.

19. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 18. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Управителите на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

19.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие 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.

19.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като не осъществява транзакции деноминирани в чуждестранна валута.

19.1.2. Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като няма краткосрочни и дългосрочни финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент.

19.1.3. Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез генерирани средства от собствената си дейност.

19.1.4. Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което Дружеството няма експозицията по трудносъбираеми и несъбираеми вземания.

В Дружеството няма концентрации на кредитен риск. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

20. Оценяване по справедлива стойност

Оценката по справедлива стойност на нематериалните активи се базира на оценката на независим лицензиран оценител. Справедливата стойност е определена на база на оценителски методи, които я позиционират в трето ниво в йерархията на справедливата стойност.

За определяне на справедливата пазарна стойност на нематериалните активи, е приложен метода на дисконтиране на бъдещите чисти парични потоци и подхода на базата на бъдещите приходи от продажби. Определените теглови коефициенти между двата подхода е 70% към 30% в полза на метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци.

21. 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 собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към общата сума на активите.

Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние.

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

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Собствен капитал	129	121
Общо активи	138	179
Съотношение на капитал към общо активи	93%	68%

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи, за да поддържа или коригира капиталовата структура.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

22. 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.

23. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителите на Дружеството на 10.03.2014 г.