ЕРАСТ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 година

	Приложения	31 декември 2013 BGN'000	31 декември 2012 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни дружества	3	4,886	6,841
Финансови активи на разположение и за продажба	4	807	415
Активи по отсрочени данъци	5	47	47
		5,740	**7,303**
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия	6	1,050	695
Парични средства и парични еквиваленти	7	135	154
		1,185	**849**
ОБЩО АКТИВИ		**6,925**	**8,152**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		255	255
Резерви		392	-
Натрупани загуби		(2,518)	(2,123)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	8	**(1,871)**	**(1,868)**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	9	7,241	8,341
Деривативни финансови инструменти	10	182	383
		7,423	**8,724**
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	9	1,117	998
Деривативни финансови инструменти	10	256	298
		1,373	**1,296**
ОБЩО ПАСИВИ		**8,796**	**10,020**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**6,925**	**8,152**

Приложенията на страници от 5 до 31 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет на страници от 1 до 31 е одобрен за издаване от Управителя и е подписан от него на 28 февруари 2014 година.

Албена Иванова Иванова
Управител
28 февруари 2014 година

Бойка Раянлиева
Съставител
28 февруари 2014 година

ЕРАСТ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2013 година

	Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Приходи	11	45	46
Разходи за външни услуги	12	(4)	(17)
Разходи за персонала	13	(10)	(13)
Печалба от оперативна дейност		**31**	**16**
Финансови приходи	14	243	3
Финансови разходи	15	(669)	(841)
Финансови приходи / (разходи), нетно		**(426)**	**(838)**
Загуба преди данък върху печалбата		**(395)**	**(822)**
Разход за данък върху печалбата	16	-	-
Нетна загуба за годината		**(395)**	**(822)**
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		-	-
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		**392**	-
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		392	-
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	**17**	**392**	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**(3)**	**(822)**

Приложенията на страници от 5 до 31 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Албена Иванова Иванова
Управител
28 февруари 2014 година

"ЕРАСТ" ЕООД София SOFIA ERAST Ltd.

Бойка Раянлиева
Съставител
28 февруари 2014 година

АФА

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №015 "АФА" ООД 28/02/2014

ЕРАСТ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2013 година

	Приложения	Основен капитал /записан/	Основен капитал /внесен/	Натрупани загуби	Резерви по финансови активи на разположение и за продажба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари 2012 година		255	155	(1,301)	-	(1,146)
Промени в собствения капитал за 2012 година						
Увеличение на капитала с парични вноски		-	100	-	-	100
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	(822)	-	(822)
** нетна загуба за годината*				*(822)*		*(822)*
** други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци*		-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 година	8	255	255	(2,123)	-	(1,868)
Промени в собствения капитал за 2013 година						
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	(395)	392	(3)
** нетна загуба за годината*				*(395)*		*(395)*
** други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци*		-	-	-	*392*	*392*
Салдо към 31 декември 2013 година	8	255	255	(2,518)	392	(1,871)

Приложенията на страници от 5 до 31 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Албена Иванова Иванова
Управител
28 февруари 2014 година

"ЕРАСТ" ЕООД
СОФИЯ
SOFIA
ERAST Ltd.

Бойка Раянлиева
Съставител
28 февруари 2014 година

АФА
СОФИЯ
Рег. №015
"АФА" ООД
28/02/2014

ЕРАСТ ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 ДЕКЕМВРИ 2013 година

	Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания на доставчици		(4)	(17)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(10)	(13)
Други постъпления/(плащания), нетно		(2)	-
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		**(16)**	**(30)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от обезсилени акции на дъщерни дружества		1,345	1,305
Покупки на акции в дъщерно дружество		-	(2)
Покупки на финансови активи на разположение и за продажба		-	(10)
Възстановени заеми предоставени на дъщерни дружества		-	130
Възстановени заеми от други дружества		-	60
Получени лихви по предоставени заеми и депозити		-	4
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**1,345**	**1,487**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на основен капитал с парични вноски		-	100
Привлечени депозити от дъщерни дружества		300	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(991)	(851)
Платени лихви и такси по дългосрочни банкови заеми кредити		(657)	(696)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(1,348)**	**(1,447)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**(19)**	**10**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		154	144
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	7	**135**	**154**

Приложенията на страници от 5 до 31 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Албена Иванова Иванова
Управител
28 февруари 2014 година

"ЕРАСТ" ЕООД София SOFIA ERAST Ltd.

Бойка Раянлиева
Съставител
28 февруари 2014 година

"АФА" ООД София Рег. №015 28/02/2014

1 Информация за дружеството и неговата дейност. Основни положения на прилаганата счетоводна политика

1.1 Резюме на дейността

„ЕРАСТ" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 130048849 със седалище и адрес на управление: град София, бул. Александър Малинов №7. Едноличен собственик на капитала и Управител на дружеството е Албена Иванова Иванова. Дружеството не е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност. „ЕРАСТ" ЕООД не е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и няма разкрити и регистрирани клонове и представителства в страната и чужбина.

Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- покупко-продажба на акции на Българска Фондова Борса;
- финансиране на дружествата, в които „ЕРАСТ" ЕООД участва;
- друга търговска дейност, незабранена със закон.

„ЕРАСТ" ЕООД притежава 100% от капитала на дъщерното дружество „Ви-газ България" ЕАД, което е свързано лице.

1.2 Капитализация на дружеството

Към 31.12.2013 г. нетните активи на „ЕРАСТ" ЕООД са отрицателни, в размер на 1,871 хил. лв. (31.12.2012 г.: отрицателни 1,868 хил. лв.), което обстоятелство предполага предприемане на определени мерки за капиталово саниране съгласно изискванията на Търговския закон (ТЗ). Ръководството на дружеството съвместно с едноличния собственик обмислят планиране и реализиране на конкретни мероприятия за санирането, както и стопанска и финансова подкрепа, вкл. и чрез евентуално увеличение на основния капитал от страна на собственика, за да се осигурят условия и възможности дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие в бъдеще.

2 Счетоводна политика

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет на Ераст ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2013 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2013 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК).
- МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции. Тези стандарти включват:

- Подобрения в МСФО Цикъл 2009-2011 г. (м.май 2012) – подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК).
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК);.
- МСС 19 (ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК);
- КРМСФО 20 Разходи за откривка във фаза „Производство" на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК).

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2013 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- МСС 27 (изменен 2011 г.) Самостоятелни финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК);

- МСФО 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК;
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2013 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството:

- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.);
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви.;
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.;
- МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи;
- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и запазването на възможността за прилагане на счетоводното отчитане на хеджирането).;
- КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно налози от страна на правителството.;
- МСС 19 (ревизиран-2011 г.-) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК).;
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).;

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (особено в условия на икономическа криза). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в (Приложение № 2.18).

2.2 Консолидиран отчет

Дружеството е започнало организиране на процеса по изготвяне на своя консолидиран отчет за 2013 г. съгласно МСФО, приети от ЕК и в сила за 2013 г. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният отчет да бъде готов и одобрен за издаване не по-късно от 30.06.2014 г. от управителя на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Ръководството не е приело промяната в МСС 1 относно смяната на наименованието на отчета за всеобхватния доход – новото наименование е отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, доколкото тази смяна не е задължителна.

През 2013 г. дружеството е приело за приложение новия МСФО 13. Съгласно насоките за преминаване на стандарта то е представило изискваната информация само за текущата 2013 г. без да е направило допълнения в сравнителната информация за 2012 г.

2.4 Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута и валутата на представяне е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, където е регистрирано Дружеството – Република България.

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България – български лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз, левът е фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1,95583 лева.

Сделките в чуждестранна валута се записват първоначално в български левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията в чуждестранна валута, в края на отчетния период се оценяват в български левове като се прилага заключителния обменен курс на БНБ за последния работен ден на съответния отчетен период.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като „финансови приходи" и „финансови разходи".

2.5 Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Доходът от операции с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и от инвестиции в дъщерни дружества се признават на "датата на търгуване" на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да продаде актива и се отчита като приходи от оперативната дейност на дружеството.

Приходите от лихви по предоставени заеми се признават като се начисляват и включват в текущите печалби и загуби пропорционално във времето на съществуването на съответния лихвоносен актив.

Приход от дивиденти от дъщерни дружества се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането и се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи от дейността.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и от всички търговски отстъпки, направени от дружеството.

Финансовите приходи се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени депозити с инвестионна цел и разплащателни сметки в банки и положителни курсови разлики от валутни операции по преоценка на парични средства, търговски вземания и задължения в чуждестранна валута.

2.6 Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаване на отчетните обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката за тях.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: лихвени разходи, свързани с получени заеми, както и други преки разходи по кредити и банкови гаранции; отрицателни курсови разлики от валутни операции по преоценка на валутни заеми, парични средства, търговски вземания и задължения в чуждестранна валута.

2.7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването на инвестицията.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси и това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контролът върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя като "приходи от оперативна дейност – печалба/(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия" в отчета за всеобхватния доход.

2.8 Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са били класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството би било да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси и договаря с потенциални купувачи.

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията(финансовия актив на разположение и за продажба).

Последващо оценяване

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност на база коригирани борсови цени на българския фондов пазар тъй като са в дружества, чиито книжа са борсово котирани и има реализирани сделки в приемливи за представителни обеми. Акциите представляват малцинствени инвестиции в границите от 0.01% до 10 % участие в капитала на български публични дружества, които се търгуват на българския борсов пазар. Дружеството е направило подробен сравнителен анализ на промените в и движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции и е приело последващото оценяване на тези акции по справедлива стойност да бъде чрез прилагане на борсови цени на идентични акции – ниво 1, доколкото държаните от дружеството акции е възможно да бъдат относително лесно реализирани на този пазар в тези обеми.

Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува", обичайно за последния месец към датата на отчета за финансовото състояние, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират или се прилагат и други оценъчни методи, по изключение.

Ефектите от последващата преоценка на финансовите активи държани и за продажба до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход – "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба").

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават (рециклират) в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови разходи". Аналогично, при

всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "финансови приходи".

При отписването на акции или други държани ценни книжа поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на "датата на търгуване" на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават като текущи приходи и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи", когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

Обезценка

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има перманентна обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) (Приложение № 2.19 и № 3).

2.9 Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 6).

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 (три) месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви по предоставени заеми се включват в парични потоци от инвестиционна дейност;

- плащанията за лихви по получени инвестиционни заеми се включват в паричните потоци от финансова дейност;

- паричните потоци, свързани с получени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за финансова дейност;
- парични потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;
- паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- паричните плащания за покупка на инвестиции, в т.число акции на дружества закупени на Българска фондова борса са представени в инвестиционната дейност. (Приложение № 7).

2.11 Търговски и други задължения

Търговските задължения и другите текущи задължения се отчитат и представят във финансовия отчет по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Амортизираната стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи/разходи (лихви) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 9).

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.13 Деривативни инструменти

Деривативните финансови инструменти, използвани в дружеството, са предназначени за управление на експозицията му спрямо рисковете от промени в равнището на EURIBOR и произтичащите от това влияние ефекти върху размерите на лихвените разходи и плащания по привлечени банкови заеми. Прилаганите от дружеството деривативни инструменти са лихвени суапи (Приложение № 2.17. и № 10).

Деривативните финансови инструменти се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на началото на деривативния договор на база покупна цена, ако има такава. В последствие те се преоценяват и отчитат по справедливата им стойност (Ниво 2) към датата на всеки финансов отчет. Тя се определя на базата на наблюдаеми пазарни данни за съответния вид търгуеми деривативни инструменти – източникът на информация е банката-кредитор, която използва свои информационни източници за пазарните ценови равнища и подходящи оценъчни методи и техники за да определи и предложи на дружеството разумни стойности на справедлива стойност.

Дружеството е приело да отчита сключените договори по деривативни финансови инструменти (суапи) не като хеджиращи инструменти по специалния ред на МСС 39 за хеджиране, а като „икономически хедж" на лихвените плащания.

Разчетите по деривативните инструменти се класифицират и представят в зависимост от остатъчния им матуритет (до/над 12 месеца) в състава на текущите или нетекущите финансови активи и пасиви.

Печалбите или загубите от преоценката на деривативите, (некласифицирани за отчитане по специалния ред на МСС 39 за хеджиране), до тяхната справедлива стойност, се признават текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за година) към "финансови приходи" или респ. "финансови разходи".

2.14 Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2012 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл.за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.15 Дружествен капитал

„Ераст" ЕООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Основният капитал е представен в отчета за финансовото състояние, оценен по номиналната стойност на дяловете.

Търговският закон и учредителния договор не предвиждат законово или уставно задължение за дружеството да формира фонд "Резервен".

2.16 Данъчно облагане

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2013 г. е 10 % (2012 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2013 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка 10% (31.12.2012 г.: 10%).

2.17 Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "заеми (кредити) и вземания" и "финансови активи на разположение и за продажба". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване - датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, вземания от свързани лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към "финансови приходи". На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.
(Приложение № 2.9).

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност, тъй като са в дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува", обичайно за последния месец към датата на отчета за финансовото състояние (Приложение № 2.19).

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход – "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба").

2.17.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане. Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи.

2.17.3. Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти на дружеството включват договори за лихвен суап. Те се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която дружество влиза в съответния деривативен договор и последващо се оценяват по тяхната справедлива стойност към края на всеки отчетен период. Методът на третиране и признаване на произтичащите от последващата преоценка печалби или загуби е „икономически хедж", а не по специалния ред на отчитане на МСС 39 за хеджиране, независимо, че всички деривативи имат предназначение и изпълняват функции на хеджиращ инструмент (Приложения № 2.19 и №10).

2.18 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.18.1. Активи по отсрочени данъци

Дружеството не е признало активи по отсрочени данъци в размер на 176 хил. лв., поради преценката на ръководството, че за сроковете съгласно българското данъчно законодателство няма да бъде реализирана достатъчна данъчна печалба, срещу която намаляемите временни разлики да могат да бъдат обратно реализирани (намалени) (Приложение № 5).

2.18.2. Действащо предприятие

Позицията на ръководството за валидността на принципа - предположение „действащо предприятие" по отношение на дружеството е определена на база потвърдени намерения и подкрепа от страна на едноличния собственик, то да продължи съществуването си и развие дейността си в обозримо планируемо бъдеще, вкл. и от планираните мерки за капиталово саниране.

2.19 Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се база – *финансовите активи на разположение и за продажба, деривативни инструменти, предоставени заеми и получени банкови заеми с фиксирани или плаващи лихвени проценти, определени, определни търговски и други вземания и задължения.* Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Дружеството използва два от допустимите подхода - пазарния и приходния подход. По отношение на държаните инвестиции под форма на акции-финансови активи на разполложение и за продажба – усреднени борсови цени на българския фондов пазар, а деривативните инструменти – чрез оценки, предоставени от банката-кредитор и определени на база предимно използване на наблюдаеми пазарни равнища.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 2.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се разработени вътрешни правила по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта е определено специално лице - главния счетоводител, който организира осъществяването на целия оценъчен процес.

Дружеството използва, при необходимост експертизата на външни експерти и оценители на банката-кредитодател за определяне най-вече на справедливата стойност на деривативните финансови инструменти. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти и специално определеното лице по оценките – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от управителя на дружеството.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално определеното лице по оценките прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценки или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и предлага за одобрение пред управителя подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това изрично се консултира с външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

3 Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември са както следва:

Дружество	Държава	*31.12.2013*	*Участие*	*31.12.2012*	*Участие*
		хил. лева по цена на придобиване	%	*хил. лева* по цена на придобиване	%
„Ви-газ България" ЕАД	България	4 886	100	6 841	100

„ЕРАСТ" ЕООД притежава 100% от капитала на дъщерното дружество „Ви-газ България" ЕАД с 5 000 000 броя обикновени поименни акции на стойност 4 886 хил. лв. (31.12.2012 г. : 7 000 000 бр. обикновени поименни акции на „Ви-газ България" ЕАД на стойност 6 841 хил. лв.).

Акциите на „Ви-газ България" ЕАД не се търгуват на Българската Фондова Борса.

С решение на едноличния собственик от 30.04.2013 г. капиталът на „Ви-газ България" ЕАД е намален от 6 841 хил. лв. на 4 886 хил. лв. чрез обезсилването на 2 000 хил. бр. акции. Разликата между номиналната стойност на акциите и единичната им цена на придобиване е отчетена като приход в компанията-майка за 2013 г.

Обезценки на инвестиции в дъщерни дружества

Към 31.12.2013 г. ръководството е направило анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговата инвестиция в дъщерното дружество. Като основни индикатори за обезценка то е приело: реализиране на загуби от дейността за периода като трайна тенденция, над три години; наличие на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен капитал, затруднения в реализацията на обемите основни стоки и услуги; затруднения в обслужването на задълженията към банки-кредитори и други контрагенти и др. подобни. При наличие на посочените индикатори се вземат под внимание и прогнозите относно бъдещото развитие на дружеството и очакваните икономически изгоди от неговата дейност и на база на така извършената оценка се определя необходимостта от обезценка на инвестициите.

В резултат на теста ръководството е определило, че не са налице условия за обезценка на инвестицията в дъщерното дружество.

4 Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба към 31 декември 2013 г. са 657 370 броя за 807 хил. лв (31.12.2012 г. – 657 370 бр. за 415 х.лв.) акции на акционерно дружество със седалище и дейност в Република България, закупени на Българска Фондова Борса.

Към 31.12.2013 г. дружеството е направило подробен сравнителен анализ на промените в и движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции на публични дружества.

След направения анализ за инвестициите в дружества, чиито акции са регистрирани за търговия на Българската фондова борса ръководството е на мнение, че борсовите цени са достатъчно директно индикативни за определянето на справедливата стойност на съответните ценни книжа. Това обстоятелство е обусловило неговото решение да приложи оценъчен подход, при който да използва директни борсови (некоригирани) "средни цени" на реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година.

Към 31.12.2013 г. оценката по справедлива стойност на финансовите активи на разположение и за продажба е в размер на 807 хил. лв – 1.227 лв. на акция (31.12.2013 г.:415 х.лв. 0.63 лв. на акция). Тя е категоризирана като справедлива стойност на ниво 1 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на инвестициите до справедлива стойност е повтаряема и се извършва регулярно към датата на всеки финансов отчет. Ефектът от промяната в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба в размер на 392 хил. лв. е представена към другите компоненти на всеобхватния доход - "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба".

Равнение на справедливите стойности - таблицата по – долу показва равнението между началните и крайните салда на справедливите стойности на ниво 1:

	Инвестиции на разположение и за продажба (хил. лева)
Салдо към 1 януари 2012 година	**404**
Покупки	11
Нетна промяна в справедливата стойност (нереализирана)	-
Салдо към 31 декември 2012 година	**415**
Печалба, включена в друг всеобхватен доход	
Нетна промяна в справедливата стойност (нереализирана)	392
Салдо към 31 декември 2013 година	**807**

5 Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти:

	31.12.2013 г. хил. лева		*31.12.2012 г. хил. лева*	
	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
Описание на обектите				
Данъчна загуба	(469)	47	(469)	47
Общо активи по отсрочени данъци	(469)	47	(469)	47
Нетно салдо на отсрочени данъци активи/(пасиви)	**(469)**	**47**	**(469)**	**47**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Решението на ръководството е да не признава отсрочени данъчни активи за възникнали намаляеми временни разлики, включително и върху натрупаната данъчна загуба за пренасяне от 2013 година, поради преценката му за малка вероятност, че ще бъде реализирана в бъдеще достатъчна данъчна печалба и то в сроковете за приспадане съгласно българското данъчно законодателство, срещу която облагаема печалба временните разлики, които формират отсрочените данъчни активи, да могат да бъдат обратно реализирани (намалени). Не са признати отсрочени данъчни активи върху:

	Временна разлика 31.12.2013	*Данък 31.12.2013*	*Временна разлика 31.12.2012*	*Данък 31.12.2012*
Данъчна загуба за пренасяне	(1,320)	132	(682)	68
Оценка на деривативни финансови инструменти до справедлива стойност	(438)	44	(681)	68
Общо	**(1,758)**	**176**	**(1,363)**	**136**

Движението в отсрочените ***данъчни активи*** през годината е както следва:

	2013	2012
Към 1 януари	**47**	**47**
Признати в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	-	-
Към 31 декември	**47**	**47**

6 Вземания от свързани предприятия

Вземанията от свързани предприятия в размер на 1 050 хил. лв. към 31.12.2013 г. представляват дължими суми от намаление на капитала на дъщерното дружество „Ви-газ България" ЕАД, съгласно Протокол на едноличния собственик от 30.04.2013 г.

Към 31.12.2012 г. вземанията от свързаното предприятие в размер на 695 хил.лв. представляват дължими суми от намаление на капитала на дъщерното дружество „Ви-газ България" ЕАД, съгласно Протокол на едноличния собственик от 07.03.2012 г.

7 Парични средства и еквиваленти

	2013 г. 31 декември	2012 г. 31 декември
Парични средства по банкови сметки	135	154
	135	**154**

Наличните към 31.12.2013 г. парични средства са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк АД.

Паричните средства са разпределени както следва:

- в лева – 70 хил. лв. (31.12.2012 г.: 89 хил. лв);
- в евро – 65 хил. лв. (31.12.2012 г.: 65 хил. лв.).

8 Собствен капитал

Основен капитал

	Брой дялове	Стойност (хил. лева)
Регистриран в търговския регистър към 31.12.2012 г.	**5100**	**255**
Внесен капитал към 31 декември 2012 година	5100	255
Регистриран в търговския регистър към 31.12.2013 г.	**5100**	**255**
Внесен капитал към 31 декември 2013 година	5100	255

Записания капитал от 255 хил. лв. е внесен изцяло и на 16.02.2012 година това обстоятелство е вписано в Търговския регистър.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба към 31.12.2013 г. е в размер на 392 х.лв. (31.12.2012 г.: няма) и е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност.

Движението на резерва по финансови активи на разположение и за продажба е както следва:

	2013 г. 31 декември	2012 г. 31 декември
Салдо на 1 януари	-	-
Нетен доход от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	392	-
Салдо на 31 декември	**392**	-

9 Дългосрочен банков заем

	2013 г. 31 декември	2012 г. 31 декември
Банков заем по номинална стойност		
Нетекуща част	7 267	8 377
Текуща част	1 110	990
Текущи задължения за лихви по банков заем	17	19
Неамортизирана част от еднократни разходи по заема		
Нетекуща част	(26)	(36)
Текуща част	(10)	(11)
	8 358	**9 339**

В края на 2010 година, „ЕРАСТ" ЕООД е получил банков заем от Уникредит Булбанк АД в размер на 7,000,000 евро.

Във връзка със заема са направени преки разходи на стойност 74 хил. лв., от които са амортизирани през 2013 г. 11 хил. лв. и през 2012 г. 12 хил. лв. .

Заемът е сключен при следните условия:

Кредитополучател:	"Ераст" ЕООД
Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Вид на кредита:	Инвестиционен
Размер:	7,000,000 евро
Договорен лихвен %	Променлив лихвен %, формиран от базов лихвен индекс и премия + надбавка 4.4%.
Краен срок за погасяване	15.12.2020 г.
Обезпечения:	„ЕРАСТ" ЕООД не е предоставило обезпечения.

10 Деривативни финансови инструменти

На 10.01.2011 г. „Ераст" ЕООД е подписал споразумение за лихвен суап с Уникредит Булбанк АД. То е предназначено за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци, свързани с плащания на лихви по дългосрочен инвестиционен банков заем (Приложение № 2.13.), в резултат от промяна в EURIBOR. Договорът за суап е от типа „плаща фиксиран лихвен процент и получава променлив лихвен процент" и се урежда на нетна база.

Към 31.12.2013 година справедливата стойност е в размер на 438 хил. лв., в т.число текуща част - 256 хил. лв. и дългосрочна част – 182 хил. лв.(31.12.2012 г. 681 хил. лв., в т.число текуща част - 298 хил. лв. и дългосрочна част – 383 хил. лв). Падежите по договора са на 3-месечни периоди, от 01.04.2011 г. до 01.04.2016 г. Номинал – 5.4 млн. евро.

Ефектът от преоценката по справедливата стойност на лихвения суап към 31.12.2013 г., е отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалба и загубата за годината) към „финансови приходи" (Приложение № 14).

Информационният източник за определяне на справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (лихвени суапи) е банката – кредитодател – Уникредит Булбанк АД, която чрез специализирания си отдел Treasury and Capital Markets Operations, предоставя на дружеството информация за пазарните ценови равнища за съответния деривативен инструмент към края на отчетния период (година) (Приложения 2.13 и № 2.19).

11 Приходи

	2013 г.	2012 г.
Печалби от операции с инвестиции в дъщерни дружества	45	45
Лихви по предоставени заеми на други търговски дружества	-	1
	45	**46**

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала на „ЕРАСТ" ЕООД във връзка с взето решение за намаляване на капитала на дъщерното дружество „Ви-газ България" ЕАД са отчетени приходи в размер на 45 хил. лв. от обезсилването на акциите на дъщерното дружество през 2013 г. (2012 г. – 45 х. лв.).

12 Разходи за външни услуги

	2013 г.	2012 г.
Одиторски услуги	4	4
Консултантски дейности	-	9
Външни оценители	-	3
Такси	-	1
	4	**17**

13 Разходи за персонал

	2013 г.	2012 г.
Разходи за заплати на служители	10	12
Разходи за социално осигуряване	-	1
	10	**13**

14 Финансови приходи

	2013 г.	2012 г.
Ефект от оценка до справедлива стойност на деривативни финансови инструменти	243	-
Лихви от депозити	-	3
	243	**3**

За оценка до справедлива стойност на договорения лихвен СУАП е използвана експертната оценка на специализиран отдел на Уникредит Булбанк АД (Приложение № 2.19 и № 10).

15 Финансови разходи

	2013 г.	2012 г.
Лихви по банков заем	415	517
Такси по обслужване на банков заем	11	12
Отрицателни разлики от операции с деривативни инструменти	240	172
Ефект от оценка до справедлива стойност на деривативни финансови инструменти	-	139
Лихви за получен депозит от дъщерно дружество	2	-
Резултат от промяна на валутни курсове	1	1
	669	**841**

За оценка до справедлива стойност на договорения лихвен СУАП е използвана експертната оценка на специализиран отдел на Уникредит Булбанк АД (Приложение № 2.19 и № 10).

16 Разход за данък върху печалбата

	2013 г.	2012 г.
Загуба преди данъчно облагане	(395)	(822)
Данък по приложима данъчна ставка – 10%	(40)	(82)
От непризнати суми по данъчна декларация:		
Свързани с увеличения – 139 х. лв.	-	14
Свързани с намаления – 243 х. лв.	(24)	
Данъчна загуба върху която не е признат данъчен актив	64	68
Общо разход за данък върху печалбата/ (икономия) отчетен в отчета за всеобхватния доход в загубата за годината	-	-
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(638)	(682)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината - 10%	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата	-	-
Свързани с възникване и/или обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разход за данък върху печалбата/(икономия), отчетен в отчета за всеобхватния доход в загубата за годината	-	-

17 Компоненти на другия всеобхватен доход

Другият всеобхватен доход включва:

	2013 г.	2012 г.
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба:	-	-
Печалби възникнали през годината	*392*	-
Общ всеобхватен доход за годината	**392**	-

През 2013 година в резултат на извършените анализи ръководството е представило ефекта от промяната в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба в размер на 392 хил. лв. към другите компоненти на всеобхватния доход ("нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба"). През 2012 г. не са настъпили обстоятелства, които да налагат преоценка на финансовите активи на разположение и за продажба (Приложение № 2.19).

18 Сделки със свързани лица

18.1. Отношенията на свързаност са представени по-долу:

Свързано лице	Вид свързаност	Период на свързаност
Албена Иванова Иванова	Собственик на дружеството	2012 г. и 2013 г.
Албена Иванова Иванова	Управител	2012 г. и 2013 г.
„Ви-газ България" ЕАД	Дъщерно дружество	2012 г. и 2013 г.

18.2. През 2012 г. и 2013 г. дружеството е осъществявало *сделки със свързани лица*, както следва:

	2012 г.	2012 г.
Постъпления от обезсилване на акции на „Ви-газ България" ЕАД	1 345	1 305
Получени депозити от „Ви-газ България" ЕАД	300	-
Разходи за лихви по получени депозити от „Ви-газ България" ЕАД	2	-

Съгласно Протокол от 30.04.2013 година е взето решение за намаляване на капитала на дъщерното дружество „Витогаз България" ЕАД с 2 млн. лв., като сумата следва да постъпи в дружеството майка „ЕРАСТ" ЕООД.

През 2013 година са постъпили 695 хил. лв. от намаляване на капитала през 2012 г., 950 хил. лв. от намаляване на капитала през 2013 г., а останалите 1 050 хил. лв. са дължими към 31.12.2013 г.

18.3. Към 31 декември *откритите разчети на дружеството по сделки със свързани лица* са оповестени в Приложение № 6.

18.4. *Ключовият управленски персонал* включва управител – Албена Иванова Иванова, който не получава възнаграждение от дружеството.

19 Управление на финансовия риск

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу.

	31.12.2013 хил. лева	31.12.2012 хил. лева
Финансови активи		
Финансови активи на разположение и за продажба		
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	807	415
Кредити и вземания		
Вземания от свързани предприятия	1,050	695
Парични средства и парични еквиваленти	135	154
Общо	**1,992**	**1,264**
Финансови пасиви		
Деривативни финансови инструменти	**438**	**681**
Деривативни финансови инструменти дългосрочна част	182	383
Деривативни финансови инструменти краткосрочна част	256	298
Финансови пасиви по амортизирана стойност	**8,358**	**9,339**
Дългосрочни банкови заеми	7,241	8,341
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1,117	998
Общо	**8,796**	**10,020**

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителя съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите.

19.1. Пазарен риск

А. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото основната част от неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутен риск:

Валутен анализ 31 декември 2013 г.	**в EUR**	**в български лева**	**Общо**
	хил. лева	**хил. лева**	**хил. лева**
Финансови активи			
Инвестиции на разположение и за продажба	-	807	807
Вземания от свързани предприятия	-	1,050	1,050
Парични средства и парични еквиваленти	65	70	135
Общо финансови активи	**65**	**1,927**	**1,992**
Финансови пасиви			
Банкови заеми	8,358	-	8,358
Деривативни финансови инструменти	438	-	438
Общо финансови пасиви	**8,796**	**-**	**8,796**

Валутен анализ 31 декември 2012 г.	в EUR	в български лева	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Финансови активи			
Инвестиции на разположение и за продажба	-	415	415
Вземания от свързани предприятия	-	695	695
Парични средства и парични еквиваленти	65	89	154
Общо финансови активи	**65**	**1,199**	**1,264**
Финансови пасиви			
Банкови заеми	9,339	-	9,339
Деривативни финансови инструменти	681	-	681
Общо финансови пасиви	**10,020**	**-**	**10,020**

Б. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа. Допълнително, към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза.

В. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който контрагентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Предоставят се търговски заеми на контрагенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират като периодично се прави преглед на откритите позиции по контрагенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

19.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То се стреми да поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от управителя, като се поддържа периодична информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносни парични потоци

Като цяло дружеството има значителна част лихвоносни пасиви, представени най-вече от ползваните заемни средства от банки и деривативни финансови инструменти. Затова разходите и оперативните парични потоци са в известна степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища. Заемите, които дружеството ползва и деривативните финансови инструменти, с които оперира са с плаващ лихвен процент. Това обстоятелство поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвения риск. За посочените лихвоносни пасиви дружеството прилага контролни процедури, изразяващи се в текущо следене на промените на лихвените проценти.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

31 декември 2013	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	безлих вени	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Финансови активи				
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	807	807
Вземания от свързани предприятия	-	-	1,050	1,050
Парични средства и парични еквиваленти	135	-	-	135
Общо финансови активи	**135**		**1,857**	**1,992**
Финансови пасиви				
Банкови заеми	8,358	-	-	8,358
Деривативни финансови инструменти	-	438	-	438
Общо финансови пасиви	**8,358**	**438**	**-**	**8,796**

31 декември 2012	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	безлих вени	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил.лева	хил. лева
Финансови активи				
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	415	415
Вземания от свързани предприятия	-	-	695	695
Парични средства и парични еквиваленти	154	-	-	154
Общо финансови активи	**154**	**-**	**1,110**	**1,264**
Финансови пасиви				
Банкови заеми	9,339	-	-	9,339
Деривативни финансови инструменти	-	681	-	681
Общо финансови пасиви	**9,339**	**681**	**-**	**10,020**

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 0.5% пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	Увеличение/ намаление на лихвения процент	2013 хил. лева	2012 хил. лева
Финансов резултат (печалба или загуба)	+	(39)	(41)
Собствен капитал	+	(39)	(41)
Финансов резултат (печалба или загуба)	-	39	41
Собствен капитал	-	39	41

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

За изготвянето на матуритетния анализ на деривативен финансов инструмент лихвен суап е използвана прогноза за тримесечния EURIBOR, предоставена на дружеството от Уникредит Булбанк като агент по суаповия договор на дружеството.

31 декември 2013	**до 1 мес.**	**от 1 мес. до 3 мес.**	**от 3 мес. до 1 г.**	**над 1 г.**	**Общо**
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Финансови активи					
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	807	807
Вземания от свързани предприятия	150	300	600	-	1,050
Парични средства и парични еквиваленти	135	-	-	-	135
Общо финансови активи	**285**	**300**	**600**	**807**	**1,992**
Финансови пасиви					
Банкови заеми	115	247	2,610	6,714	9,686
Деривативни финансови инструменти	57	-	151	230	438
Общо финансови пасиви	**172**	**247**	**2,761**	**6,944**	**10,124**

31 декември 2012	**до 1 мес.**	**от 1 мес. до 3 мес.**	**от 3 мес. до 1 г.**	**над 1 г.**	**Общо**
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Финансови активи					
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	415	415
Вземания от свързани предприятия	-	-	695	-	695
Парични средства и парични еквиваленти	154	-	-	-	154
Общо финансови активи	**154**	**-**	**695**	**415**	**1,264**
Финансови пасиви					
Банкови заеми	106	235	1,042	9,684	11,067
Деривативни финансови инструменти	63	-	235	383	681
Общо финансови пасиви	**169**	**235**	**1,277**	**10,067**	**11,748**

19.3. Управление на капиталовия риск

Целта на дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2013 хил. лева	2012 хил. лева
Общо дългов капитал, в т.ч.:	8,358	9,339
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(135)	(154)
Нетен дългов капитал	8,223	9,185
Общо собствен капитал	(1,871)	(1,868)
Общо капитал	(10,094)	(11,053)
Съотношение на задлъжнялост	(81,46%)	(83,10%)

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно - погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансово състояние по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Таблицата по-долу представя финансовите инструменти на дружеството, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние:

(а) Йерархия на справедливите стойности

Клас финансови инструменти	Справедлива стойност		Ниво на йерархия	Оценъчен подход	Оценъчна техника
	2013	2012			
	хил. лева	хил. лева			
Финансови активи					
Инвестиции на разположение и за продажба	807	415	1	Пазарен подход	Котирани (средни) цени на активен пазар
Общо	**807**	**415**			
Финансови пасиви					
Деривативни финансови инструменти	438	681	2	Приходен и Пазарен подход	Форуърдна крива на тримесечен EURIBOR
Общо	**438**	**681**			

(б) Техники за оценяване и значими входящи данни

Таблиците по-долу показват техниките за оценяване, използвани при оценките по справедлива стойност на ниво 2, както и използваните значими входящи данни.

Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност:

Клас Финансови инструменти	Подходи и техники за оценяване	Значими входящи данни, значително коригирани наблюдаеми данни и средни стойности
Ниво 2		
Финансови пасиви		
Деривативни финансови инструменти	Приходен и Пазарен подход: Техника на дисконтираните парични потоци	Форуърдна крива на тримесечния EURIBOR за променлив лихвен % и постоянен лихвен %, съгласно договор

20 Условни задължения и ангажименти

Дружеството има сключен договор 228/15.12.2010 г. с Уникредит Булбанк за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на финансови сделки. Размерът на кредита е до 470 х. евро с краен срок 16.04.2016 г. и лихвен % тримесечен EURIBOR + 9.4%. Дълг към 31.12.2013 г. няма.

"ЕРАСТ" ЕООД СОФИЯ SOFIA ERAST Ltd

Албена Иванова Иванова
Управител
28 февруари 2014 година

Бойка Раянлиева
Съставител
28 февруари 2014 година