



СПАРКИ АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 г.



СПАРКИ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

СПАРКИ АД, гр. РУСЕ

ЗА ФИНАНСОВАТА 2012 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,
УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ,**

Ние, членовете на УС на СПАРКИ АД, водени от стремежа да управляваме Групата в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение № 10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, изготвихме настоящия консолидиран доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на Групата.

На проведено на 26 юни 2012 г. общо събрание на акционерите на СПАРКИ АД са взети следните решения:

- Приет е докладът на управителните органи за дейността на Дружеството през 2011 г.;
- Приет е докладът на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е годишният финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е консолидираният доклад на управителните органи за дейността на Дружеството през 2011 г.;
- Приет е докладът на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е годишният консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Избран е регистриран одитор за заверка на финансовите отчети на Дружеството за 2012 г.;
- Приет е докладът на Одитния комитет за дейността му през 2011 г.;
- Приет е докладът на Директора за връзки с инвеститорите;
- Освободени са от отговорност членовете на управителните органи за дейността им през 2011 г.;
- Взето е решение за преизбиране на членовете на Надзорния съвет на Дружеството за нов петгодишен мандат.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Дружеството СПАРКИ АД, гр. Русе и дъщерните му дружества имат за основна дейност производство и търговия със земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем, сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица.

СПАРКИ АД е основано през 1907 г. като немска "Машинна фабрика Евгени Мюлхауп и Сие" за земеделски машини, мелнично оборудване и турбини.

В периода 1947-1980 г. фирмата се специализира в областта на селскостопанското машиностроене, а през 1980-1990 г. и в транспортно-строителното машиностроене.

През 1989 г. фирмата е преименувана на „АГРОМАШИНА“ – Русе.

През 1997 г. SPARKY GmbH, Берлин, закупува 70 % от капитала на Дружеството от Агенцията за приватизация и от този момент Дружеството се преименува от АГРОМАШИНА ЕАД на СПАРКИ АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 4187/30 септември 1991 г. по ф.д. № 3673/1991 г. по описа на Русенски окръжен съд, парт. № 1970, том 31, стр. 67, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, БУЛСТАТ: 117010838, Данъчен № 1181015817.



Към 31 декември 2012 г. дружеството майка е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail и Web-site, както следва:

гр. Русе, ул. Розова долина № 1

Тел: + 359 82 885 400; Факс: + 359 82 822 472

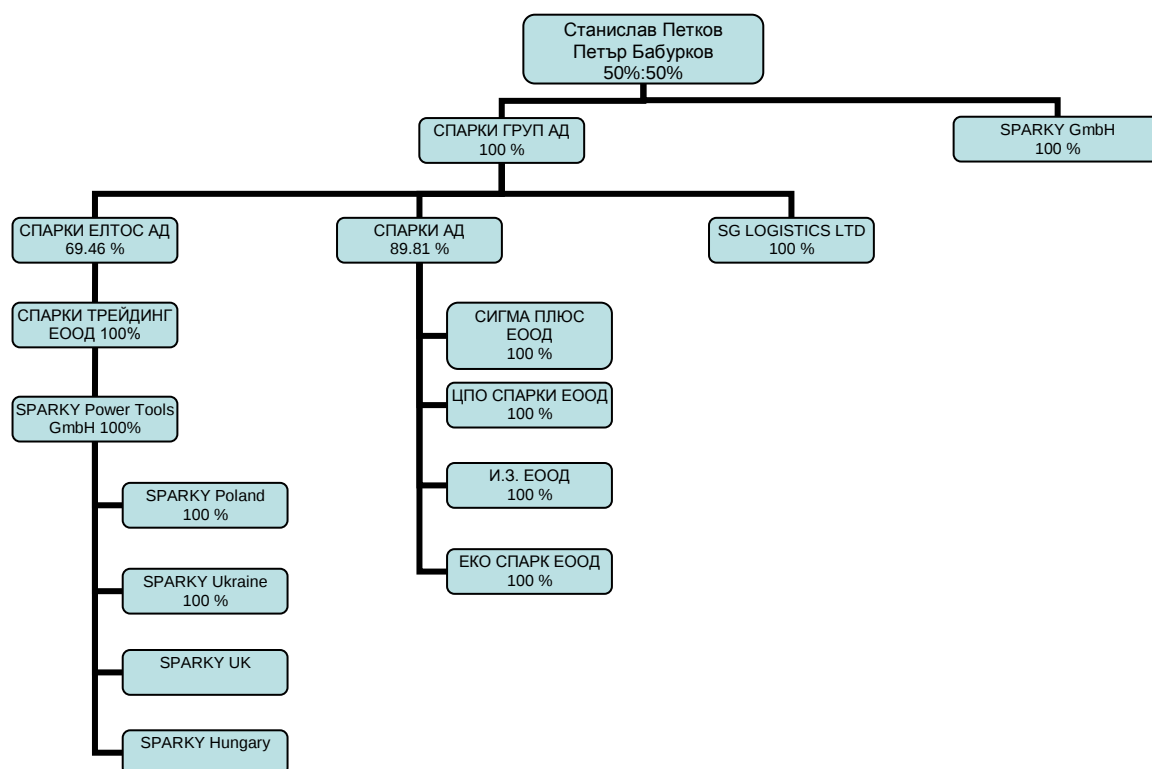
E-mail: sparkytruck.r.bg@sparkygroup.com; web: www.sparkygroup.com

Регистрираният капитал на СПАРКИ АД е в размер на 12 000 000 лв. и е разпределен в 12 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях.

Информация относно икономическата група на СПАРКИ АД

СПАРКИ АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, в качеството си на дъщерно дружество. Мажоритарен акционер, притежаващ пряко 89.81 % от капитала и акциите с право на глас на СПАРКИ АД, е СПАРКИ ГРУП АД, с ЕИК: 130938295. Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на дружеството.

Степента и характерът на свързаност на дружествата в групата на СПАРКИ АД са показани на диаграмата по-долу:



Дъщерните дружества, включени в групата на СПАРКИ ГРУП АД, които са под прекия му контрол и активно извършват дейност към 31 декември 2012 г., са както следва:

Дружество

% на участие в капитала

СПАРКИ ЕЛТОС, гр. Ловеч

69.46%

СПАРКИ АД, гр. Русе

89.81%

Ес Джи Лоджистикс Лимитед (SG Logistics Limited), Лимасол, Кипър

100.00%

От друга страна, СПАРКИ АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от

Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

В икономическата група на СПАРКИ АД, гр. Русе са включени следните дъщерни дружества:

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 226 823 дяла, по 100 лева всеки един, от капитала на ЕКО СПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 13 138 хил. лв.;
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла, по 100 лева всеки един, от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.;
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв., като към 31 декември 2008 г. е обезценено.
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З.РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25 март 2009 г.

Структура на капитала

СПАРКИ АД е публично дружество, което на 07 юли 2008 г. приема Националния кодекс за корпоративно управление, след което, през 2009 г. дейността на Управителния и Надзорния съвет на СПАРКИ АД, системите за вътрешен контрол и управление на риска, както и вътрешните актове са съобразени с новите изисквания и препоръки.

През отчетната 2012 г. дейността на корпоративните ръководства е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му, устава на СПАРКИ АД и Националния кодекс за корпоративно управление.

Регистрираният капитал, в размер на 12 000 000 лв., е разпределен в 12 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях. През последните години са извършвани промени в капитала на СПАРКИ АД както следва:

- С решение на Русенски окръжен съд от 12 септември 2006 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12 декември 2005 г.
- С решение на Русенски окръжен съд от 20 юни 2007 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 3 000 000 лв., разпределен в 3 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12 декември 2005 г.

- С решение на Общо събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2008 г., на 02 август 2008 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 12 000 000 лв., разпределен в 12 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка една. Увеличението е извършено по реда на чл.197, ал.1 и чл.246, ал.4 от Търговския закон чрез преобразуване на част от неразпределената печалба на Дружеството за 2007 г. и резервите в капитал.

Към 31 декември 2012 г. структурата на капитала на СПАРКИ АД е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани	Процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 891	89.81
Други юридически лица	53 955	0.45
Физически лица	1 169 154	9.74
	12 000 000	100.00

Информация относно системата на управление на СПАРКИ АД

СПАРКИ АД има двустепенна форма на управление - наличие на Надзорен и Управителен съвет. Управителният съвет на дружеството майка се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбирани без ограничения. Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години.

Към 31 декември 2012 г. Надзорният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

1. Станислав Петков – председател на НС
2. Петър Бабурков – член на НС
3. Юрий Шиваров – независим член на НС

Към 31 декември 2012 г. Управителният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

1. Чавдар Плахаров – председател на УС
2. Ивайло Георгиев – член на УС
3. Станислав Калчев – член на УС
4. Теодора Тодорова – член на УС
5. Валентин Раданов – член на УС
6. Албена Стамболова – член на УС
7. Николай Малчев – член на УС
8. Атанас Маринов – член на УС

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ГРУПАТА

1. Основна дейност

СПАРКИ АД, гр. Русе и дъщерните му дружества имат за основна дейност производство и търговия със земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем, сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица.

Групата произвежда обработени и заварени метални конструкции за повдигателни и пътно-строителни съоръжения, селскостопански машини, мотокари, като основните продукти могат да бъдат разделени на следните групи:

Колони: Произвежданите колони са предназначени за завъртане на стрелите на подежни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени листови конструкции, даващи възможност за монтаж към рамата на платформата чрез упорен

лагер със зъбен венец. Колоните се завъртат около вертикалната си ос посредством малко задвижващо зъбно колело, лагерирано неподвижно върху рамата.

Рами: Произвежданите рами са предназначени за подечни платформи, от типа „Ножични“, „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Те са носещата метална конструкция на машините, осигуряващи достатъчна якост, коравина и сигурност при работа. Изработват се като заварени листови конструкции, даващи възможност за монтаж на задвижването и управлението на платформата. Върху лагерен фланец се монтират всички въртящи, работни механизми и системи.

Рами за ЖП-локомотиви: Изработват се от готови профили и ламарина, осигуряващи якост и коравина на готовото изделие.

Стрели: Произвежданите стрели са предназначени за подечни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени конструкции от електрозаварени тръби и листов материал. Конструктивно са предвидени шарнири, позволяващи съчленяването им във въртящи се многозвенни механизми. Вдигането на товара се осъществява чрез изменение на наклона и дължината на звената. Монтират се върху въртящата се колона.

Шарнири: Предназначени са за захващане на сменяеми работни органи (кошове, кофи, чукове и др.) към стрелите на земекопни машини. Изработват се като заварени метални конструкции от дебелостна високояка стомана, с оси и ключалка за шарнирно закрепване на работните органи.

Кофи: Съоръжението представлява кош, снабден с нож за врязване в материала. Кошът е окачен шарнирно на носеща рама и се завърта нагоре и надолу посредством двойнодействащи хидравлични цилиндри. Ножът се изработва от износоустойчива стомана.

Пътно строителна техника: детайлите представляват основна конструкция на асфалто-полагащи машини. Същевременно се произвеждат и резервни части от износоустойчива ламарина.

Рами за ветрогенератори: детайлите представляват носещата част на генератора, от което произхождат високите изисквания при производство.

Селскостопански машини:

Странична навесна косачка - предназначена е за косене на естествени и сети треви както по равни, така и по наклонени до 14% (8°) терени, което я прави удобна за стопанства с променлив профил на обработваемите площи. Може да се навесва към всички трактори от теглилни класове 0.6 до 1.4, оборудвани със задна навесна система (Т25А, Т40АН, ЮМЗ-5Л и др.) На базата на КНС – 1.8М2, СПАРКИ АД Русе произвежда и фамилия странични навесни косачки с работни ширини 1.2 и 1.5 м.

Навесни фрези ФН-0.9/1.2/ и ФНМ-1.25 - предназначени са за механизизирана предсеитбена обработка на почвата и междуредова обработка на овощни градини и лозови масиви.

Универсалните навесни култиватори КУН с работна ширина 1,4; 2,8 и 4,2 м са предназначени за предсеитбено култивиране на есенниците или междуредово окопаване. По заявка на клиента фирма СПАРКИ АД предлага варианти КУНТ 2,8 и 4,2 с монтирани торовнасящи секции с възможност за регулиране нормата на торене, както и вариант с допълнително монтирани загърлячи.

Вейлка ВЗ – 700 - предназначена е за зърно почистване на пшеница, ечемик, слънчоглед, фасул, леща, соя и други култури в малките частни земеделски стопанства и кооперации. Комплектована е с пет сменяеми сита. Задвижването се осъществява както с електродвигател, така и ръчно, което я прави лесна за експлоатация. Теглото на вейлката позволява лесно и бързо да бъде преместена на малки разстояния.

Мотопреза ФЕМА - предназначена е за предсеитбена обработка на малки градински участъци и окопаване на зеленчукови лехи, междуредия на лозя, парникови площи и други видове почвообработка на маломерни площи при производителност до 0,15 хектара на час.

Дискова брана - Дисковата брана е предназначена за отваряне и разрохкване на почвата. Тя



може да се използва и за подравняване на полетата, както и за обръщане на стърнища. Освен това, може да се използва и за по-добро смесване на минералните торове и растителните остатъци с почвата. Дисковата брана се произвежда в навесна и полунавесна версия до 3,0 метра работна ширина за навесната и полунавесна версия. Предназначени са за трактори с мощност от 150 до 240 к.с.

Други (кари, отливки и др.): Групата произвежда серия от **мотокари високоповдигачи**, както с дизелов, така и с LPG/бензинов двигател, серия от **електрокари високоповдигачи**, три- и четириопорни с товароподемност от 1 500 до 1 800 кг., повдигателни уредби, отливки, резервни части за минната индустрия.

2. Пазари и продажби

Продажбите на Групата са предимно на външен пазар. Групата изнася около 90 % от продукцията, основно за страни от Европейския Съюз. СПАРКИ АД е единственият производител на заварени метални конструкции от такъв мащаб в Източна Европа.

Най-важни външни пазари за продукцията са Франция и Германия.

Реализираните през 2012 г. приходи от продажби на Групата са в размер на 22 061 хил. лв., което представлява намаление от 1 % в сравнение със същия период на 2011 г., когато са били 21 948 хил. лв.

Дял на реализираните приходи от продажби на готова продукция по пазари и държави:

СТРАНА (% от общите приходи)	2011	2012
България	5.7%	7.1 %
Франция	33.9%	30.4 %
Германия	36.4%	38.1 %
Ирландия	1.5%	0.9 %
Румъния	21.4%	22.9 %
Испания	1.1%	0.6 %
Общо	100.0%	100.0%

Приходи от реализирана продукция по пазари и държави:

СТРАНА (хил. лв.)	2011	2012
България	1 141	1 470
Франция	6 725	6 317
Германия	7 228	7 913
Ирландия	304	188
Румъния	4 259	4 760
Испания	213	123
Австрия	-	5
Общо	19 870	20 776

През 2012 г. делът на вътрешния пазар за продажба на готови изделия е 7.1 %, а делът на експорта е 92.9 % от продажбите.

Групата извлича предимство от благоприятната си локация на 4 дни разстояние за доставка спрямо всяка точка на Европа.

ПРОДУКТ (хил. лв.)	2011	2012
Колони	10 109	10 875
Рами	7 367	7 222
Стрели	2 157	2 492
Селскостопански машини	135	89
Други	102	98
Общо	19 870	20 776

3. Основни суровини и материали

Основната суровина, използвана за производството и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. СПАРКИ АД използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 55 % от себестойността на произвежданите от СПАРКИ АД изделия.

Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Групата е предприела мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. Повечето договори на СПАРКИ АД с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин Групата е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

Всички промишлени компании в световен мащаб са силно зависими от големите производители на суровини за производството на черни и цветни метали и най-вече от големите миннодобивни компании BHP Billiton и Rio Tinto и CVRD. Това е фактор, който влияе директно върху пазарните цени на стоманите, а от там и върху цените на крайните изделия. Съществено влияние върху цената на черните и цветни метали оказва и пазара на стомана в Китай и САЩ и наличностите които се търгуват на борсите.

Очакванията за 2013 г. са цената на горещовалцованата ламарина да се увеличи до края на първото шестмесечие с 3% и до края на годината с до 8 %.

Групата работи със следните основни доставчици на суровини:

ПАЗАР	ДОСТАВЧИК	ДОСТАВКА
ВЪТРЕШЕН	ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА ООД	Стоманена ламарина
	СКОРПИОН ШИПИНГ - СОФИЯ ООД	Транспортни услуги
	ИСКАР БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	МАЯК - ТМ ООД	Стоманена ламарина
	МЕСЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД	Електроенергия
	БЕНТЕЛЕР ДИСТРИБЮШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД	Стоманени профилни тръби
	БАЛКАН СТИЙЛ ИНЖЕНЕРИНГ ООД	Стоманена ламарина
	КАММАРТОН БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	ЕВРОМАРКЕТ	Спомагателни материали
	КОСЕВ ЕООД	Производствени услуги
	ТОПЛОФИКАЦИЯ - РУСЕ ЕАД	Топлоенергия



ВЪНШЕН	LORRAINE TUBES	Стоманени профилни тръби
	BENTELER DISTRIBUTION DEUTSCHLAND GmbH&C	Стоманени профилни тръби
	Voestalpine Anarbeitung GmbH	Стоманена ламарина
	SCHMOLZ+BICKENBACH	Стоманени кръгли тръби и ламарина
	KREMS GMBH	Стоманени профилни тръби
	OMNIA KLF a.s.	Стоманени изковки
	UnionOcel	Стоманена ламарина
	ATLAS BLECH CENTER GmbH	Стоманена ламарина
	CROMADEx	Спомагателни материали
	V TREND S.R.O.	Стоманени кръгли и профилни тръби
	UNIVERSAL EISEN UND STAHL GMBH	Стоманена ламарина
	THYSSENKRUPP SCHULTE	Стоманени кръгли и профилни тръби
	SAVER S.p.a	Втулки

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

През 2012 г. Групата е реализирала загуба преди облагане с данъци в размер на 1 756 хил. лв., което представлява намаление на загубата от 53 % в сравнение с 2011 г. Нетният размер на финансовия резултат за 2012 г. е загуба в размер на 1 779 хил. лв. или намаление на нетната загуба в размер на 56 % в сравнение с 2011 г.

	2011	Изменение	2012
	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	12 000	-	12 000
Резерви	1 508	(13)	1 314
Финансов резултат			
Натрупана печалба	11 538	(33)	7 711
Текуща загуба	(4 021)	(56)	(1 779)
Общо финансов резултат	7 517	(21)	5 932
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	21 025	(8)	19 246

През 2012 г. е отчетена оперативна загуба в размер на 500 хил. лв. спрямо 2 299 хил. лв. за 2011 г.

Приходи от основна дейност по категории дейности:

	2011	Изменение	2012
	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.
Приходи от дейността			
Производство	19 870	5	20 776
Стоки	138	(51)	68
Услуги	209	(13)	181
Други	1 777	(40)	1 061
ОБЩО:	21 994	-	22 086

Разходи за основна дейност по категории дейности

	2011	Изменение (в процент)	2012
	хил. лв.		хил. лв.
Разходи за дейността			
Разходи за материали	14 457	(13)	12 514
Разходи за външни услуги	3 006	3	3 091
Разходи за амортизации	2 006	(68)	636
Разходи за възнаграждения	3 768	9	4 102
Разходи за осигуровки	684	9	745
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	699	(85)	102
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(633)	(322)	1 407
Други	306	(24)	232
Общо:	24 293	(6)	22 829

IV. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. Ликвидност

Основен източник на ликвидност през последните 2 финансови години са приходите от основна дейност.

Коефициент на обща ликвидност

Този показател е един от най-ранно формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

	2011	2012
Коефициент на обща ликвидност	1.69	0.44

За 2012 г. стойността на коефициента от 0.44 показва значително изменение спрямо стойностите, отчетени в предходния период – 1.69. Отчетеното изменение на стойностите при този коефициент през 2012 г. се дължи най-вече на увеличението на текущите пасиви със 157 % или с 13 717 хил. лв. през 2012 г. спрямо 2011 г.

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Неговият традиционен размер е около 0.5, но много високите стойности биха означавали, че активите на компанията не се използват по най-добрия начин.

	2011	2012
Коефициент на бърза ликвидност	0.28	0.06

2. Капиталови ресурси

	2011	Изменение (в процент)	2012
	хил. лв.		хил. лв.
Собствен капитал	21 025	(8)	19 246
Нетекущи пасиви	17 547	(93)	1 147
Текущи пасиви	8 752	157	22 469
ОБЩО:	47 324	(9)	42 862

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на Групата. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост са един вид индикатор както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на Групата да плаща регулярно своите задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от Групата с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато Групата печели от влягането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност показва каква част от общата сума на пасивите е собственият капитал на Групата. Стойността му се увеличава незначително през 2012 г. в сравнение с 2011 г.

	2011	2012
Коефициент на финансова автономност	0.80	0.82

Коефициент на задлъжнялост

Показателят за задлъжнялост показва каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Стойността му намалява незначително през 2012 г. в сравнение с 2011 г.

	2011	2012
Коефициент на задлъжнялост	1.25	1.23

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението дълг към обща сума на активите показва каква част от активите се финансира чрез дълг.

	2011	2012
Дълг / Активи	0.56	0.55

3. Ключови коефициенти

Обобщена информация за финансовите показатели на Групата за 2011 г. и 2012 г. може да бъде представена в таблицата по-долу:

Показатели	2011	2012
Продажби	21 948	22 061
Загуба преди данъци, лихви и амортизация EBITDA	(472)	(5)
Загуба преди данъци и лихви EBIT	(2 478)	(641)
Загуба	(4 021)	(1 779)
Собствен капитал	21 025	19 246
Дългосрочни задължения	17 547	1 147
Краткосрочни задължения	8 752	22 469
Дълготрайни (нетекущи) активи	32 524	33 004
Краткотрайни (текущи) активи	14 800	9 858
Оборотен капитал	6 048	(12 611)
Парични средства	31	95
Общо дълг	26 299	23 616
Общо активи	47 324	42 862
Разходи за лихви	1 287	1 115
Материални запаси	12 333	8 456
Краткосрочни вземания	2 436	1 307
Разходи за обичайна дейност	24 248	22 820
Разходи за материали	14 457	12 514

От таблицата по-горе могат да бъдат направени следните изводи:

- През 2012 г. Групата запазва нивото на приходите си от продажби от 2011 г. като бележи незначителен ръст;
- Намалението на собствения капитал е резултат на реализирания отрицателния нетен финансов резултат;
- Отчетеният през 2012 г. отрицателен оборотен капитал е следствие от сроковете за погасяване на заемите на Групата;.

Рентабилност на собствения капитал (ROE)

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от консолидирания отчет за доходите се представи като част от собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние. Това съотношение измерва абсолютната възвръщаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

Този коефициент отчита отрицателна стойност, поради реализираните загуби за 2011 г. и 2012 г.

	2011	2012
Рентабилност на собствения капитал	(0.19)	(0.09)

Рентабилност на активите (ROA)

Този показател показва ефективността на използване на общите активи.

Съотношението оперативна печалба към общи активи, показващо каква оперативна печалба генерира един лев активи, подобрява стойността си през 2012 г. спрямо 2011 г.

	2011	2012
Рентабилност на активите	(0.05)	(0.01)

V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

1. Зависимост от други индустриални сегменти

Производството и потреблението на земеделски, транспортни, пътно-строителни и специализирани машини и оборудване е в силна зависимост от развитието на други три индустриални сегмента - битово и бизнес строителство, битови и професионални ремонти, недвижими имоти.

Затегнатите условия за кредитиране, както и прогресивно намаляващото търсене в страната са основните фактори, влияещи на затрудненията в този бранш. Налице са редица големи инвестиционни обекти, които са замразени поради липса на финансиране. Продължителното свиване на дейностите в тези сектори закономерно би довело до свиване на самия отрасъл *Машиностроене*, в който СПАРКИ АД развива дейността си. Тази тенденция крие значителен риск, доколкото същата не може да се компенсира със засилен износ на машиностроителна продукция. Потребителите на тази продукция в Западна Европа и САЩ са изправени пред същата неблагоприятна пазарна конюнктура, като много от тях вече свиха или прекратиха някои отделни производства или цялото си производство. От тази гледна точка силно влияние ще оказва състоянието на основните контрагенти на Групата.

Предимство за Групата в тази ситуация е най-вече наличието на дългосрочни договори с клиенти и контрагенти, които позволяват на Групата по-голяма оперативна мобилност в краткосрочен план и достатъчно време за адаптиране на дългосрочна стратегия на компанията към новите пазарни, финансови и икономически условия.

2. Повишаване цените на основни материали и суровини

Основната суровина, използвана за производството и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. Групата използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 55% от себестойността на произвежданите от Групата изделия. Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Групата е предприела мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. Както вече беше споменато, повечето договори на Групата с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин Групата е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

3. Повишаване на цените на енергоносителите, горивата, транспорта, постоянните разходи

Увеличаването на цената на ел. енергията за промишлени нужди едва ли ще даде негативен ефект върху финансовото и оперативното състояние на Групата, тъй като Групата е обвързала цената на крайната продукция с възможни негативни изменения в цените на входните материали и суровини и прилага политика на гъвкаво ценообразуване.

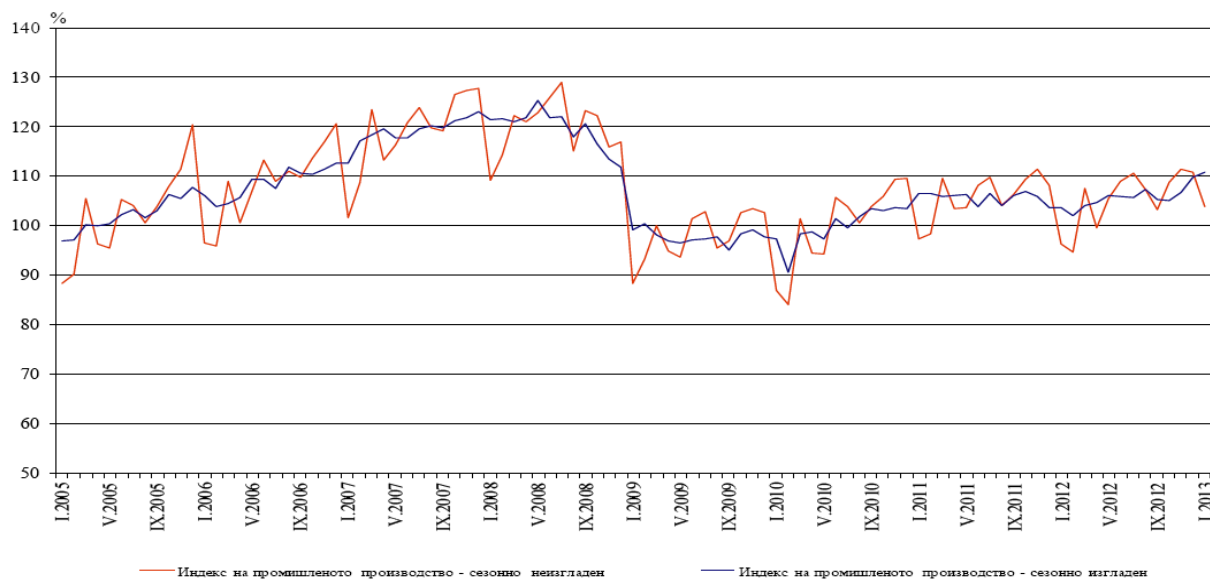
4. Валутен риск

Групата изнася почти цялата си продукция на външни пазари. Основният външен пазар е Западна Европа като основните доставки на материали и основните продажби на Групата са в евро, което елиминира наличието на валутен риск за нея.

5. Общи макроикономически рискове

През 2012 г. износът на България за ЕС намалява с 3.6% спрямо предходната година и е в размер на 23.8 млрд. лева. През декември 2012 г. износът за ЕС намалява с 10.0% спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1.7 млрд. лева. Вносът на България от ЕС за 2012 г. се увеличава със 7.5% спрямо предходната година и е на стойност 29.2 млрд. лв. През декември 2012 г. вносът на България от държавите - членки на ЕС, намалява със 7.9% спрямо същия месец на предходната година и е на стойност 2.2 млрд. лв.

Индекс на промишленото производство



*Източник: НСИ

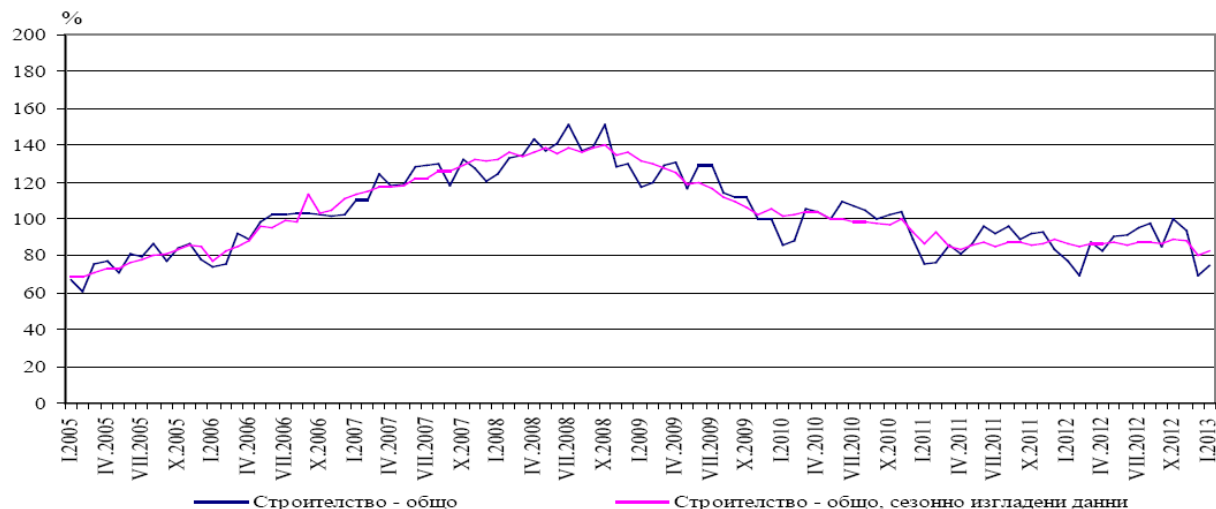
Процентно изменение на индекса на промишленото производство, спрямо предходния месец



*Източник: НСИ

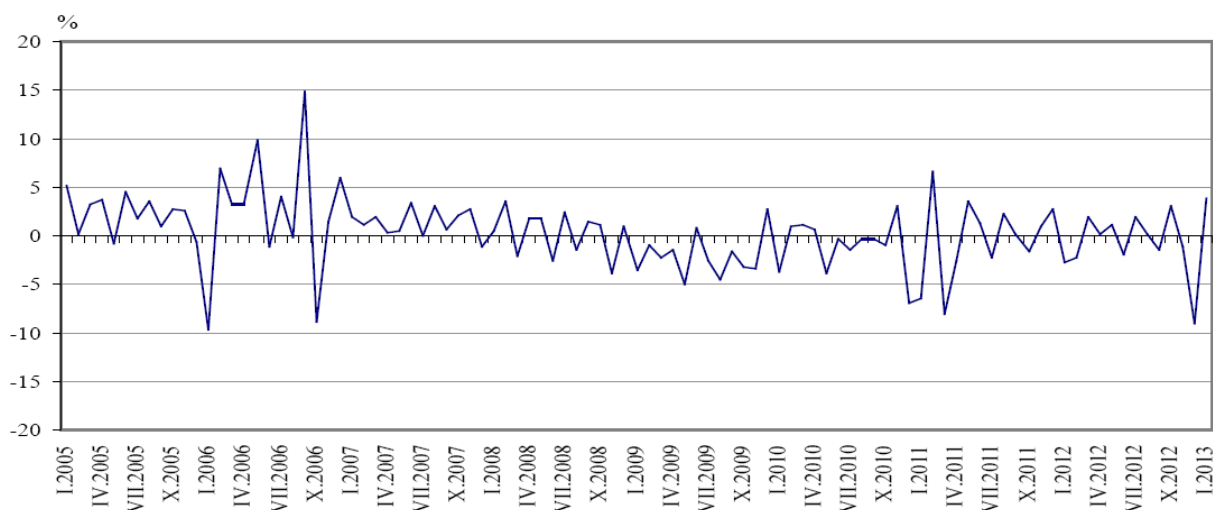
Съгласно данни на Националния Статистически Институт, през декември 2012 г. индексът на продукцията в сектор „Строителство“ е 10,4 % под равнището си от месец ноември. През декември 2012 г. индексът на произведената строителна продукция, изчислен от сезонно изгладени данни, е под равнището от предходния месец, като продукцията от гражданско/инженерно строителство намалява с 18.6 %, а от сградно строителство - с 2.9 % . На годишна база намалението на строителната продукция през декември 2012 г. се определя от отрицателния темп при гражданското/инженерното строителство, където намалението, изчислено от календарно изгладени данни, е 15.4%, докато при сградното строителство е регистрирано намаление от 14.7 %.

Индекси на строителната продукция



*Източник: НСИ

Процентно изменение на индексите на строителната продукция, спрямо предходния месец



*Източник: НСИ

6. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На проведено на 04.10.2012 г. заседание на Европейската Централна Банка е прието решение основният лихвен процент да остане непроменен – 0.75 %. Европейската Централна Банка запазва без промяна депозитната лихва – 0.00 % и маргиналната лихва по заемите 1.50 %.

На 08.11.2012 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е прието решение основният лихвен процент да остане непроменен – 0.75 %. Според Председателя на Европейската Централна Банка, икономическата активност в еврозоната се очаква да остане слаба и скорошните икономически проучвания не дават признаци за подобрене към края на годината.

На 06.12.2012 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Банката остава непроменен основният лихвен процент, а именно 0.75 % и Председателя на Банката изразява становище, че вероятно икономиката на еврозоната ще се свие през 2013 г., като рязко понижава прогнозите си за растеж. Новата оценка на ЕЦБ за брутния вътрешен продукт през 2013 г. варира между спад от 0.9 % и растеж от едва 0.3 %. По-конкретно ЕЦБ е понижила прогнозата си за икономиката на еврозоната за 2013 г. до минус 0.3 на сто спрямо растежа от 0.5 на сто, очакван преди това.

Основните лихвени проценти на Българска Народна Банка за 2012 г. са представени в следната таблица:

Месец	Лихвен процент
Януари 2012 г.	0.22 %
Февруари 2012 г.	0.18 %
Март 2012 г.	0.15 %
Април 2012 г.	0.15 %
Май 2012 г.	0.14 %
Юни 2012 г.	0.14 %
Юли 2012 г.	0.16 %
Август 2012 г.	0.08 %
Септември 2012 г.	0.04 %
Октомври 2012 г.	0.03 %
Ноември 2012 г.	0.04 %
Декември 2012 г.	0.03 %

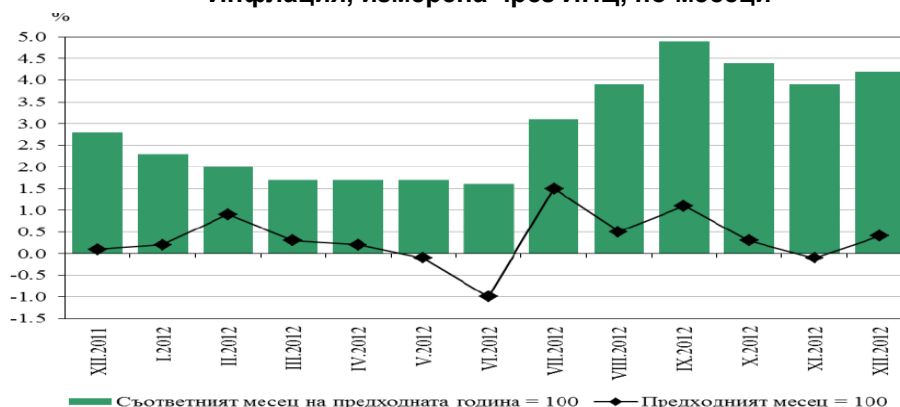
*Източник: БНБ

7. Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за декември 2012 г. спрямо ноември 2012 г. е 100.4 %, т.е. месечната инфлация е 0.4 %. Годишната инфлация за декември 2012 г. спрямо декември 2011 г. е 4.2 %.

Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци



*Източник: НСИ

Инфлацията за 2012 г., измерена чрез ИПЦ (предходният месец = 100) е както следва:

Месец	Лихвен процент
Януари 2012 г.	0.2 %
Февруари 2012 г.	0.9 %
Март 2012 г.	0.3 %
Април 2012 г.	0.2 %
Май 2012 г.	-0.1 %
Юни 2012 г.	-1.0 %
Юли 2012 г.	1.5 %
Август 2012 г.	0.5 %
Септември 2012 г.	1.1 %
Октомври 2012 г.	0.3 %
Ноември 2012 г.	-0.1 %
Декември 2012 г.	0.4 %

*Източник: НСИ

8. Политически риск

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилност продължава да създава липсата на конкретно приложение на мерките, които ще доведат до справяне на правителството с последиците от финансовата криза, както и до спазване на основните изисквания на Европейския съюз относно прозрачност при разходването на публични средства, борбата с корупцията, независимостта и ефективност на съдебната система. Неспазването на поставените от ЕС изисквания би могло да доведе до задействане на предпазни клаузи и последващо отклоняване и/или намаляване на средствата от евро фондовете.

Политическият риск ще се увеличи в случай, че правителството не успее да предприеме адекватни мерки за ограничаване на негативните последици на финансовата и икономическа криза в страната.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Събития след датата на годишното приключване, които са известни към момента на съставяне на Доклада и важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа на СПАРКИ АД.

През 2012 г. Групата е обект на данъчна ревизия от ТД на НАП – Варна. Съгласно ревизионен акт № 181202658/11.02.2013 г. за данъчните периоди 2007 – 2011 г. са установени задължения за довносяне на корпоративен данък, ДДС и лихви на обща стойност 454 хил. лв. В законоустановения срок актът е обжалван.

Във връзка с данъчната ревизия е блокирана и една от банковите сметки на Групата, като е наложен запов за сумата от 4 500 хил. лв. За обезпечаване на бъдещото публично вземане е наложена и възбрана върху имоти на Групата.

На 21 март 2013 г. от Национална агенция за приходите е получена покана за доброволно изпълнение на задължението с дата 15 март 2013 г. Съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от същата дата, публичен изпълнител налага възбрана върху недвижими имоти на Групата и запов върху налични и постъпващи суми по една от банковите й сметки до размера на задължението по ревизионния акт.

Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:

- По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
- По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.

Ръководството на Групата декларира, че не съществуват други събития след датата на годишното приключване, които са известни на Групата към момента на съставяне на доклада, които да представляват важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа.

VII. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

В условията на световна икономическа криза, отразили се негативно върху дейността на дружеството майка, ръководството на Групата е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Групата:

- Групата е разсрочила задължения по главница към УниКредит Булбанк АД в размер на 1 115 хил. лв. до 20 юни 2014 г., съгласно погасителен план.
- Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:
 - По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
 - По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.
- Поради специфичното оборудване, с което разполага Групата и ограничените възможности за механична обработка на детайли до 15 тона, Групата насочва усилията си към увеличаване броя на клиентите на изделия със сходни параметри (габарити и предназначение). Това спомага за по-бързото усвояване на новите изделия и подобряване производителността. Тези мерки ще повлияят положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Групата.
- Групата провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Цели се изграждане на буферни складове за материали на територията на доставчиците, като запасите от тях ще гарантират обезпечеността на производството за един месец. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Групата.

Настоящите тенденции и вероятното бъдещо развитие на Групата са:

- Запазване на структура на приходите, формирана от историческите данни за приходите.
- По отношение на разходите, разходите за материали ще бъдат основно перо, следвани от разходите за външни услуги и разходите за възнаграждения, като структурата е формирана на базата на историческите данни от последните години;
- Планира се постигане на положителни нива на оперативната печалба, посредством инвестиции в нови машини и подобряване на цялостната производителност на фирмата;
- Поддържане на добри търговски взаимоотношения с доставчиците и подбор на други доставчици, с което да се подсилят нуждите на Групата от висококачествени

- суровини и материали;
- В производствената стратегия на Групата се предвижда намаляване на процента на материалните запаси към приходите от продажби, което е част и от стратегията за оптимизиране на складовите наличности;
- Групата не планира значителни продажби на дълготрайни материални активи през прогнозния период;
- Групата не планира да увеличава акционерния капитал и резервите, като собственият капитал ще се изменя с размера на финансовия резултат през годините;
- Групата не планира промяна на текущата счетоводна политика;

Реализация на инвестиционната програма през 2012 г.

През 2012 г. Групата е реализирала инвестиции в размер на 1 206 хил. лв., предимно в машини, съоръжения и оборудване.

VIII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Във връзка с привличането на нови клиенти, които са водещи световни лидери на пазара на пътно-строителна техника и производство на енергопреборни съоръжения, Групата е в процес на усвояване на нови заварени конструкции, представляващи детайли от тези машини:

- *Ножични механизми* – заварена конструкция, предназначена за разрушителна техника;
- *Резервоари* - заварена конструкция, предназначена за съхранение на трансформаторни масла;
- *Филтърни системи* – заварена конструкция, предназначена за защита на турбини на водно електрически централи от твърди частици.

Успоредно с това, Групата разработва нови технологии за изработване на посочените продукти, съгласно спецификациите на всеки отделен клиент. За целта, екипът инженери, които са специалисти в тази област и имат огромен опит в разработването на различни технологии за производство на продуктите, използват последните версии на CAD/CAM продуктите за моделиране и тестване на процесите преди внедряването им в основното производство. Групата има установени практики в развойната дейност, които са необходими за навременното и качествено изпълнение на всяка една поръчка.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, част от капитала, която те представляват, както и цена, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината Групата не е придобивала и/или прехвърляла собствени акции.

2. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

През 2012 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет на Групата са получили възнаграждения в качеството си на такива в размер на 130 хил. лв. Разходите за възнаграждения на членовете на Управителния съвет по трудови правоотношения през 2012 г. са общо 148 хил. лв. и 26 хил. лв. осигурителни вноски за сметка на работодателя. През годината са начислени и възнаграждения в размер на 6 хил. лв. и осигуровки в размер на 2 хил. лв. на управител в структурата на Групата.

3. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Групата.

Към 31 декември 2012 г. притежаваните акции от капитала на СПАРКИ АД от членове на НС и УС са както следва:

Членове на Управителния съвет

Име	Брой акции
1. Чавдар Плахаров	80 000
2. Ивайло Георгиев	8 000
3. Станислав Калчев	8 000
4. Теодора Тодорова	8 000
5. Валентин Раданов	8 000
6. Албена Стамболова	2 000
7. Николай Малчев	300
8. Атанас Маринов	-

Членове на Надзорния съвет

Име	Брой акции
1. Станислав Петков	119 000
2. Петър Бабурков	119 000
3. Юрий Шиваров	12 000

4. Права на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Групата да придобиват акции и облигации.

Членовете на НС и УС на Групата могат да придобиват свободно акции от капитала на Групата на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На основание разпоредбата на чл. 16, ал. 1 и 3 от ЗСПЗФИ, членовете на УС и НС на Групата, други лица, които изпълняват ръководни функции в емитента, и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено комисията за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от СПАРКИ АД, с дериватни или други финансови инструменти, свързани с тези акции, в срок 5 работни дни от сключването на сделката. Задължението за уведомяване не се прилага, когато общата сума на сделките, сключени от лице, което изпълнява ръководни функции в емитента и в лицата, тясно свързани с него, не превишава 5000 лв. В рамките на една календарна година.

5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Участие на членовете на НС на Групата:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Станислав Петков	Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София
	Председател на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		SPARKY GmbH, Германия
	Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	
	Управител на SPARKY GmbH, Германия	SPARKY GmbH, Германия	
	Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		



Петър Бабурков	Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица: СПАРКИ ГРУП АД, гр. София SPARKY GmbH, Германия	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София SPARKY GmbH, Германия
	Член на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		
	Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч		
	Управител на SPARKY GmbH, Германия		
	Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		
Юрий Шиваров	Управител на SPARKY Beteligungs- und Verwaltungsgesellschaft GmbH, Германия	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица: СКОРПИОН ШИПИНГ ООД, гр. София	СКОРПИОН ШИПИНГ ООД АД, гр. София
	Член на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе; Управител на СКОРПИОН ШИПИНГ ООД.		

Участие на членовете на УС на Групата:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето да упражнява контрол
Чавдар Плахаров	Управител на <i>Simon s.r.o.</i> , Чехия Управител на ЕКО СПАРК ЕООД, България Управител на СИГМА ПЛЮС ЕООД, България Управител на И.З. РУСЕ ЕООД, България	Едноличен собственик на <i>Simon s.r.o.</i> , Чехия	<i>Simon s.r.o.</i> , Чехия
Ивайло Георгиев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Станислав Калчев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Теодора Тодорова	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Валентин Раданов	Управител на ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ	Едноличен собственик на ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ	ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ
Албена Стамболова	Управител на АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ	Едноличен собственик на АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ	АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ
Николай Малчев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Атанас Маринов	Управител на „АХАТ-5“ ООД Управител на „Биопрограма – Гурково“ ООД Представител на „Мултиакт – Маринови и Сие“	Съдружник в „Мултиакт – Маринови и Сие“ Съдружник в „АХАТ-5“ ООД	„Мултиакт – Маринови и Сие“ „АХАТ-5“ ООД

6. Сключени през 2012 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Групата от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

7. Планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Групата, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Групата.

Планираната политика на Групата, включително важните тенденции, които ще оказват влияние върху дейността през 2013 г., са описани в т. VII от настоящия доклад.

X. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

Към 31 декември 2012 г. Групата няма регистрирани клонове.

XI. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ГРУПАТА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Групата не е използвала специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на финансовия риск.

Групата има възможност да използва инструменти от типа на факторинга. Това по същество е продаване на вземанията на Групата на финансова институция, която поема риска за събирането им, като заплаща на Групата обикновено между 80-90 % от вземанията предварително.

Досега тези възможности не са били използвани, но са отворени за Групата за бъдеще, ако има нужда от допълнителни източници на ликвидност за финансиране на своите инвестиционни планове.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

СПАРКИ АД, гр.Русе придобива статут на публично дружество на 23 януари 2008 г., когато КФН вписва емисия ценни книжа в размер на 3 000 000 лв., разпределена в 3 000 000 броя обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, издадени от Дружеството и представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството в Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. От датата на придобиване на публичен статут на СПАРКИ АД дейността на УС и НС е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Всички членове на УС и НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

През 2008 г. СПАРКИ АД приема Националния кодекс за корпоративно управление, който се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството майка спазва Кодекса, а в случай на отклонение от неговите препоръки ръководството следва да изясни причините за това.

УС на Групата е поел ангажимент да разкрива информация към консолидирания годишен отчет и на електронната си страница относно конкретното приложение на принципите, заложи в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информация относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби. Докладът „спазвай или обяснявай“ е неразделна част от консолидирания годишен доклад на Управителния съвет.

УС на Групата изготви и утвърди Корпоративен календар за 2012 г. относно най-важните събития в Групата, планираните дати за настъпване на събитието, срокове за изпълнение на задължения по разкриване на информация.

През отчетната 2012 г. дейността на корпоративните ръководства е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му, устава на Групата, както и Националния кодекс за корпоративно управление.

1. Корпоративни ръководства

Дружеството майка, СПАРКИ АД е публично дружество с двустепенна система на управление.

Съгласно Устава, органите на управление на СПАРКИ АД са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Управителният съвет на СПАРКИ АД се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбрани без ограничения. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

Към 31 декември 2012 г. Управителният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Чавдар Плахаров	Изпълнителен директор	висше
2	Ивайло Георгиев	Член на УС	висше
3	Станислав Калчев	Член на УС	висше
4	Теодора Тодорова	Член на УС	висше
5	Валентин Раданов	Член на УС	висше
6	Албена Стамболова	Член на УС	висше
7	Николай Малчев	Член на УС	висше
8	Атанас Маринов	Член на УС	висше

Всички членове на УС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността си, притежават необходимата квалификация и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на СПАРКИ АД. Структурата, броят и компетентностите на членовете на Управителния съвет гарантират ефективната дейност на Групата и са в съответствие с изискванията на Кодекса.

На 09 октомври 2012 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано решение за освобождаване на Ралица Рачева Маринова като член на Управителния съвет на СПАРКИ АД. Вписан е нов член на Управителния съвет – Атанас Димов Маринов.

Управителният съвет управлява и представлява Групата под контрола на Надзорния съвет. Съгласно препоръките на Кодекса и през 2012 г. Управителният съвет управлява Групата в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Групата и интересите на акционерите. Членовете на Управителния съвет са се ръководили в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет информира Надзорния съвет регулярно, без отлагане и изчерпателно, за всички събития свързани с плановите и развитието на дейността на Групата, рисковите му характеристики и управлението на рисковете.

Управителният съвет на СПАРКИ АД провежда заседания най-малко веднъж месечно или според разпоредбите на одобрения от Надзорния съвет правилник за работата му. Управителният съвет своевременно информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет, като за целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в одобрения от Надзорния съвет Правилник за работата на УС.

В годишния доклад на УС за 2012 г. са оповестени възнагражденията на членовете на Управителния съвет, които са в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на Групата. Акционерите имат улеснен достъп до тази информация. Не е предвидено

членовете на УС да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Съгласно Устава на СПАРКИ АД Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години.

Към 31 декември 2012 г. Надзорният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Станислав Петков	Председател на НС	висше
2	Петър Бабурков	Член на НС	висше
3	Юрий Шиваров	независим член на НС	висше

През отчетната 2012 г. не са извършвани промени в състава на НС.

Всички членове на НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността си, притежават подходящи знания и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на СПАРКИ АД. Съставът на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове.

Надзорният съвет избира членовете на УС, дава насоки и контролира Управителния съвет на Групата съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната система за управление, определя вида, размера и регулярността на представяната от Управителния съвет информация.

И през 2012 г. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет, изпълнявайки своите функции да контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава и другите вътрешни актове на Групата.

Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През 2012 г. не са сключвани сделки между Групата и членове на Надзорния съвет и свързани с него лица.

В съответствие с препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, Надзорният съвет на СПАРКИ АД е разработил и приел критерии за независимост на одиторите. Критериите имат за цел да разяснят и дадат публичност относно допълнителните условия, на които трябва да отговарят независимите одитори на СПАРКИ АД с цел обезпечаване обективността при изпълнение на задълженията им спрямо Групата.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет, което съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на Групата. Възнаграждението на независимия директор е постоянно и отразява участието в заседания, изпълнението на неговите задачи да контролира действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на Групата. Независимият директор не получава допълнителни възнаграждения от Групата. Не е предвидено членовете на НС да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите изисквания и вътрешните актове на Групата. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад на УС.

Членовете на УС и НС на Групата могат да придобиват свободно акции от капитала на СПАРКИ АД на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

2.Одит и вътрешен контрол

Групата има разработени и функциониращи системи за вътрешен контрол и за управление на риска, които гарантират правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Групата и подпомагат ефективното им управление.

Регистриран одитор, избран от общото събрание на акционерите на СПАРКИ АД за проверка и заверка на годишния финансов отчет на СПАРКИ АД и годишния консолидиран финансов отчет на Групата за 2012 г. е специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД, с адрес гр.София, бул. „Черни връх“ № 26, рег. одитор Милена Младенова с рег. номер 0641 в регистъра на ИДЕС.

При предложенията за избор на външен одитор на компанията УС на СПАРКИ АД, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит, е препоръчал на Одитния комитет да се съобрази и да прилага ротационния принцип по отношение на предлаганите одитори на Групата.

Целта на външния одит е да се удостовери достоверността на финансовите отчети посредством изразяването на мнение относно това дали финансовите отчети са изготвени, във всички съществени отношения, в съответствие с приложимата рамка за финансово отчитане. Външният одитор следва да оцени рисковете от съществени погрешни становища във финансовите отчети.

Одитният комитет на Групата към 31 декември 2012 г. е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Марин Петров Куков	Председател на Одитния комитет	висше
2	Александър Атанасов Маринов	Член на Одитния комитет	висше

Одитният комитет осъществява функция по общ мониторинг на ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на риска без да дублира текущия мониторинг, осъществяван от висшия мениджмънт. Другите функции на Одитния комитет включват мониторинг на процеса по финансово отчитане, мониторинг върху годишния външен одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, проверка на независимостта на външния одитор и даването на препоръки за сключване на договор с него.

Надзорният съвет, подпомаган от Одитния комитет прилага съответните мерки за осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на външните одитори. Именно успешното прилагане на тези мерки обезпечава ефективността на работата на външните одитори.

3.Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства на СПАРКИ АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

СПАРКИ АД осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Прилагане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания
- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите (ОСА) посредством своевременно оповестяване на поканата и материалите за ОСА. Всички материали за ОСА се оповестяват на обществеността и чрез електронната страница на СПАРКИ АД;
- Изготвени правила по представителство на акционер в Общото събрание на акционерите, включително представяне на образци от пълномощни, които се публикуват и на електронната страница на СПАРКИ АД;
- Информирание на всички акционери относно приетите решения на всяко заседание на ОСА посредством изпращане на съобщение по реда, предвиден за разкриване на регулирана информация и публикуване на протокола от ОСА на електронната страница на СПАРКИ АД във възможно най-кратък срок;

- Възможност за участие в разпределението на печалбата на СПАРКИ АД, в случай че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права чрез активната дейност на директора за връзки с инвеститорите.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет и на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. В Групата е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери, включително и чрез електронни съобщения изпращани чрез мейлинг лист.

4.Разкриване на информация

Приети са правила за вътрешната информация и за вътрешните за Групата лица, които регламентират задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за СПАРКИ АД, забрана за търговия при наличие на вътрешна информация и забрана за манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Членовете на УС и НС на СПАРКИ АД, други лица, които изпълняват ръководни функции в емитента, и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено КФН за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от СПАРКИ АД в срок 5 работни дни от сключването на сделката. Задължението за уведомяване не се прилага, когато общата сума на сделките, сключени от лице, което изпълнява ръководни функции в емитента и от лицата, тясно свързани с него, не превишава 5 000 лв. в рамките на една календарна година.

УС на СПАРКИ АД счита, че с дейността си през 2012 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През отчетната 2012 г. Групата е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Предоставяната от Групата периодична и инцидентна информация пред КФН и обществеността е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин.

Групата разпространява информация пред обществеността посредством електронната система на Инфосток ООД.

Съдържанието на електронната страница на СПАРКИ АД е съобразено с препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление, като е създадена специална секция за връзки с инвеститорите. Структурата на секцията отговаря на изискванията на Кодекса и добрите международни практики. Информацията се обновява периодично и се представя както на български, така и на английски език.

Ежегодно се изготвя и публично се оповестява чрез електронната страница на компанията и корпоративен календар на СПАРКИ АД относно важните предстоящи корпоративни събития.

5.Заинтересовани лица

Групата идентифицира като заинтересовани лица всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет на Групата - акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между Групата и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряване на устойчиво развитие на Групата.

На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на Групата, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Групата се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Приходите по основни категории стоки и продукти са описани в настоящия доклад.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител като, в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности:

	2011	Изменение	2012
	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.
Приходи от дейността			
Продукция	19 870	5	20 776
Стоки	138	(51)	68
Услуги	209	(13)	181
Други	1 777	(40)	1 061
Финансови приходи			
Приходи от лихви	1	(100)	-
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	(100)	-
ОБЩО:	21 996	-	22 086

3. Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари.

Приходите по видове пазари са представени в настоящия доклад.

През 2012 г. 14 154 хил. лв. или 64.16 % от приходите на Групата зависят от два клиента в сегмента „Производство“ (2011 г.: 14 041 хил. лв. или 64.49 %).

4. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Не са сключвани големи сделки или такива от съществено значение за емитента.

5. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период.

През 2012 г. Групата е била страна по сделки със свързани лица, както следва:

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч	под общ контрол със СПАРКИ АД, гр. Русе	Покупки и продажби на стоки и услуги
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	под контрол на СПАРКИ ЕЛТОС АД	Покупка на електроинструменти
СПАРКИ ГРУП АД	Мажоритарен собственик	Покупки на услуги, разходи за лихви, получен заем, изплатени дивиденди
SPARKY GmbH	обща мажоритарни собственици с Дружеството	Покупка на суровини, материали, услуги, продажба на продукция и услуги
SPARKY POWER TOOLS GmbH	под контрол на СПАРКИ ЕЛТОС АД	Покупка на стоки

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

7. Информация за условни активи и пасиви

Групата е издала запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем по договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., в размер на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. за размера на кредита и лихвите по него.

Съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г. Групата е издала запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на Банка ДСК ЕАД като обезпечение на предоставени заем в размер на 6 092 хил. евро (11 916 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

Ръководството счита, че поетите условни ангажименти няма да бъдат реализирани, тъй като финансовото състояние на Групата позволява обслужването на задълженията, във връзка с които са възникнали условните пасиви.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Групата не може да разпределя и изплаща дивиденди, без предварително писмено съгласие от Банка ДСК ЕАД, за което и да е дружество от групата.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Групата не може да извършва разпоредителни сделки с недвижими имоти и да обременява с тежести същите, без предварително писмено съгласие от страна на Банка ДСК ЕАД.

През 2012 г. Групата е обект на данъчна ревизия от ТД на НАП – Варна. Съгласно ревизионен акт № 181202658/11.02.2013 г. за данъчните периоди 2007 – 2011 г. са установени задължения за донасяне на корпоративен данък, ДДС и лихви на обща стойност 454 хил. лв. В законоустановения срок актът е обжалван.

Във връзка с данъчната ревизия е блокирана и една от банковите сметки на Групата, като е наложен запор за сумата от 4 500 хил. лв. За обезпечаване на бъдещото публично вземане е наложена и възбрана върху имоти на Групата.

На 21 март 2013 г. от Национална агенция за приходите е получена покана за доброволно изпълнение на задължението с дата 15 март 2013 г. Съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от същата дата, публичен изпълнител налага възбрана върху недвижими имоти на Групата и запор върху налични и постъпващи суми по една от банковите й сметки до размера на задължението по ревизионния акт.

През годината са предявени различни правни искове към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

8. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Към 31 декември 2012 г. СПАРКИ АД, гр. Русе притежава следните участия в дъщерни дружества:

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 226 823 дяла, по 100 лева всеки един, от капитала на ЕКО СПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 13 138 хил. лв.;
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла, по 100 лева всеки, един от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв. и към 31 декември 2008 г. е обезценено.
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З. РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25 март 2009 г.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.

Дългосрочните и краткосрочни заеми, отчетени от Групата към 31 декември 2012 г., включват:

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три предоставени заема съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., договор № 551 от 14 декември 2007 г. и договор № 650 от 30 май 2008 г.

Полученият заем съгласно договор № 166 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 6 092 хил. евро (11 916 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първа по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, първи по ред особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със СПАРКИ ГРУП АД, SPARKY GmbH и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и

бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита.

Полученият заем съгласно договор № 551 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Към 31 декември 2012 г., заемът е изцяло погасен.

Полученият заем съгласно договор № 650 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, договор за поръчителство със следните поръчители: СПАРКИ ГРУП АД, SPARKY GmbH и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв.

Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:

- По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
- По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. представлява банков револвиращ кредит в размер на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Съгласно анекс от 17 октомври 2012 г. заемът е платим на дванадесет месечни погасителни вноски в размер на 10 хил. евро всяка една, пет месечни погасителни вноски в размер на 84 хил. евро и една погасителна вноска в размер на 85 хил. евро, първата дължима през януари 2013 г. Лихвеният процент е в размер на 1-седмичния EURIBOR+3.75% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.), особен залог на машини и съоръжения, залог върху сгради и имоти и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от СПАРКИ АД.

Получените заеми от Групата към 31 декември 2012 г. могат да се обобщят по следния начин:

БАНКА	Вид на КРЕДИТА	ДАТА НА ПОЛУЧАВАНЕ	Лихви	РАЗМЕР НА ОТПУСНАТА СУМА (в хил.лв.)	ОСТАТЪК КЪМ 31.12.2012 (в хил.лв.)	ПАДЕЖ
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	04.11.2005 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	11 916	11 916	2014
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	30.05.2008 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	5 476	5 476	2014
Уникредит Булбанк АД	Оборотен, револвиращ	19.12.2007 г	1 седм. EURIBOR + 3.75%	1 467	1 222	2014

10. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

Групата не е заемодател по договори за заем.

11. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2012 г. Групата не е осъществила публично предлагане на ценни книжа.

12. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във консолидирания финансов отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Групата няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2012 г.

Реализираната за 2012 г. загуба преди данъци на Групата е в размер на 1 756 хил. лв. Нетната загуба е в размер на 1 779 хил. лв.

13. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени както с доставчици, така и с клиенти. Резултат от подобна политика е възможността да се прилага гъвкаво управление на плащанията към доставчици, като се договарят по-дълги срокове, при което задържаните средства да се използват по-ефективно.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на Групата.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, Групата прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Предложенията за избор на одитор се мотивират пред Общото събрание на акционерите, като вносителите на предложението се ръководят от установените изисквания за независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност.

В Групата е утвърдена и функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното прилагане на системите за отчетност и разкриване на информация.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2012 г.

През 2012 г. няма промени в Надзорния съвет на СПАРКИ АД.

Надзорен съвет (НС) на СПАРКИ АД към 31 декември 2012 г.:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Юрий Шиваров

На 09 октомври 2012 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано решение за освобождаване на Ралица Рачева Маринова като член на Управителния съвет на СПАРКИ АД. Вписан е нов член на Управителния съвет – Атанас Димов Маринов.

Управителен съвет (УС) на СПАРКИ АД към 31 декември 2012 г.:

Чавдар Плахаров
Ивайло Георгиев
Станислав Калчев
Теодора Тодорова
Валентин Раданов
Албена Стамболова
Николай Малчев
Атанас Маринов

17. Информация за известните на Групата договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

На Групата не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

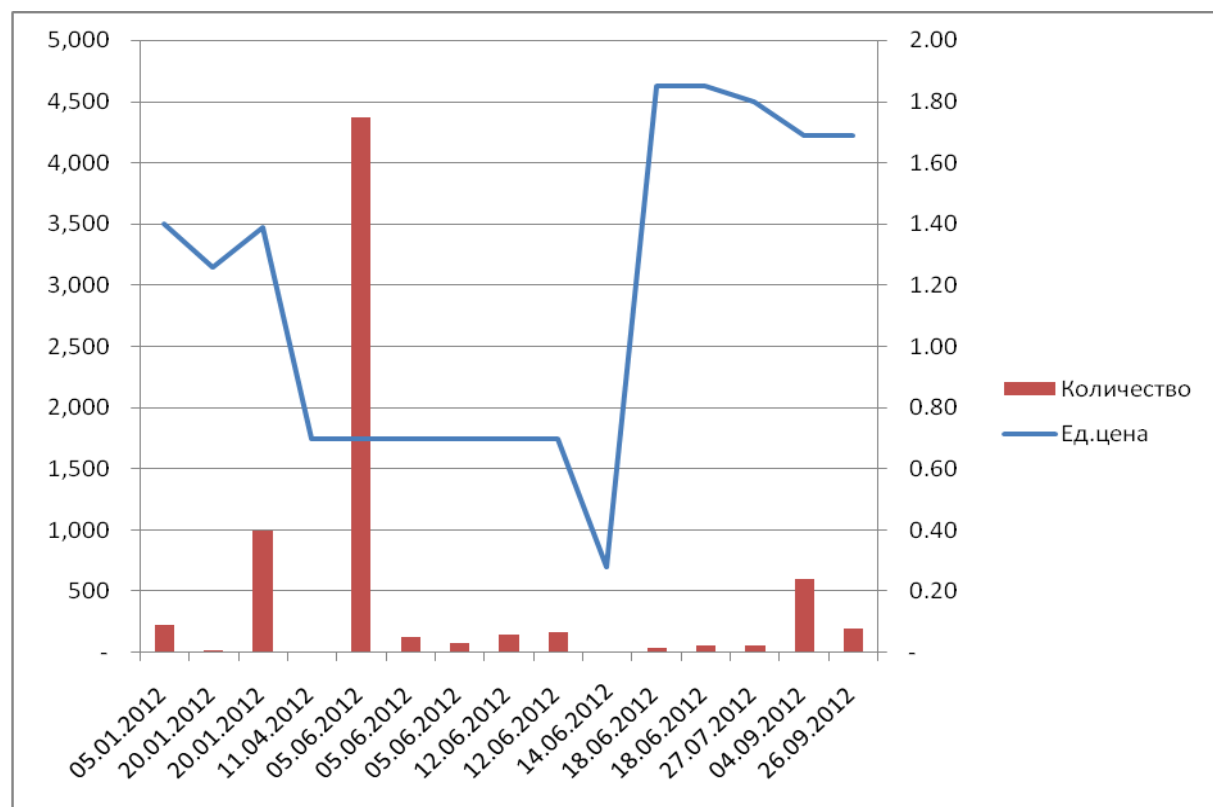
Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер над 10 на сто от собствения му капитал.

19. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

София Аргирова

Тел. +359 2 988 24 13; e-mail: s.argirova@irsbg.info

XIV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА СПАРКИ АД ПРЕЗ 2012 Г.



XV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

1. Структура на капитала на Групата, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Съгласно разпоредбите на чл. 11, ал. 1 и ал. 2 от Устава на СПАРКИ АД, Дружеството издава само безналични акции, водени по регистрите на "Централен депозитар" АД. СПАРКИ АД може да издава два класа акции: обикновени акции и привилегирани акции, даващи права съгласно чл. 13 от Устава. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Съгласно разпоредбите на чл.13 от Устава на СПАРКИ АД, Дружеството може да издава привилегировани акции с гарантиран дивидент, както и акции с привилегия за обратно изкупуване. Привилегированата акция дава право на гарантиран дивидент и/или на привилегия за обратно изкупуване. Тази акция може да дава право на един глас в Общото събрание на акционерите или да бъде без право на глас. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от общия брой акции на СПАРКИ АД. Дружеството майка изкупува обратно привилегировани акции по реда, предвиден в закона и в решението за тяхното издаване. СПАРКИ АД трябва да прехвърли обратно изкупените привилегировани акции в срок до 3 (три) години от придобиването им. В случай, че в срока по предходното изречение акциите не бъдат прехвърлени, те се обезсилват и с тях се намалява капитала на СПАРКИ АД. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегията по акциите по чл. 13, ал. 1 от Устава е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Ако акциите са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията.

Към 31 декември 2012 г. капиталът на СПАРКИ АД, гр. Русе е в размер на 12 000 000 лв., разпределен в 12 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лв. Всички издадени акции на СПАРКИ АД са от един клас – обикновени и всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Към 31 декември 2012 г. цялата емисия акции, издадени от СПАРКИ АД е регистрирана за търговия на Неофициален пазар, сегмент А на „БФБ - София“ АД.

СПАРКИ АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на Европейския съюз.

Структура на капитала на СПАРКИ АД, гр. Русе към 31 декември 2012 г.

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Брой акции	%	Брой акции	%
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 891	89.81	10 771 494	89.76
Други юридически лица с по-малко от 5%	53 955	0.45	58 365	0.49
Други физически лица с по-малко от 5%	1 169 154	9.74	1 170 141	9.75
	12 000 000	100	12 000 000	100

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Групата или друг акционер.

Съгласно разпоредбата на чл. 14 от Устава на СПАРКИ АД, акциите на СПАРКИ АД се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Уставът и другите актове на Групата не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

За придобиване и притежаване на акции от капитала на СПАРКИ АД не е необходимо получаване на одобрение от Групата или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на СПАРКИ АД, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31 декември 2012 г. СПАРКИ ГРУП АД притежава 10 776 891 броя поименни безналични

акции с право на глас, представляващи 89.81 % от капитала на СПАРКИ АД. Няма други физически и юридически лица, които притежават 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на СПАРКИ АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

СПАРКИ АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

СПАРКИ АД няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Не съществуват ограничения върху правата на глас на никой от акционерите на СПАРКИ АД. Съгласно разпоредбата на чл. 12, ал. 2 от Устава на СПАРКИ АД, правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите на СПАРКИ АД участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен писмено за конкретно ОС с изрично нотариално заверено пълномощно, съгласно изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. Акционерите имат право да упълномощават всяко физическо или юридическо лице да участва и гласува в ОС от тяхно име.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, УС ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на СПАРКИ АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани незаконосъобразни решения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на Групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Групата не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на СПАРКИ АД, органите на управление са Общо събрание, Надзорен съвет и Управителен съвет. Управителният съвет на СПАРКИ АД се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбирани без ограничения. Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години. Член на Управителния и Надзорния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице - чрез определен от него представител - физическо лице. Не могат да бъде членове на Управителния и Надзорния съвет лица, които:

- са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
- към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната

система, извършени в Република България, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица по смисъла на ЗППЦК.

Изменения и допълнения в Устава на СПАРКИ АД се приемат от Общото събрание на акционерите.

9. Правомощия на управителните органи на Групата, включително правото за вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на СПАРКИ АД.

Съгласно разпоредбите на чл. 34 от Устава на СПАРКИ АД, Управителният съвет управлява и представлява Групата под контрола на Надзорния съвет.

Управителният съвет:

- а/ Изготвя и приема организационно-управленската структура на Групата;
- б/ Разработва бизнес - програма за дейността на Групата, следи за изпълнението ѝ и се отчита пред Надзорния съвет;
- в/ Изготвя годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата на СПАРКИ АД, както и междинния финансов отчет и междинния доклад на дружеството майка;
- г/ Изготвя и приема Корпоративна програма, Етичен кодекс и други вътрешни актове на Групата;
- д/ Съдейства на директора за връзки с инвеститорите при осъществяване на дейността му и осъществява контрол върху изпълнение на функциите му.

Управителният съвет може да взема решения след предварителното съгласие на Надзорния съвет за:

- а/ Закриване или прехвърляне на предприятия или значителни части от тях, както и участие в други дружества, освен ако не е необходимо изрично одобрение от ОСА;
- б/ Съществени организационни промени;
- в/ Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Групата или прекратяване на такова сътрудничество;
- г/ Придобиването и разпореждането с вещни права върху недвижими имоти, както и учредяване на ипотека или даването на други обезпечения с недвижими вещи на Групата, освен в случаите на чл. 114, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК.
- д/ Откриване на клонове и представителства в страната и чужбина;
- е/ Съществена промяна на дейността на Групата.

Решенията на Управителния съвет, които касаят промяна в капитала на Групата подлежат на последващо потвърждаване от Надзорния съвет.

За дейността си Управителният съвет се отчита пред Надзорния съвет и Общото събрание на акционерите. Управителният съвет предоставя на Надзорния съвет годишния финансов отчет на Групата, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите.

Съгласно разпоредбата на чл.15, ал. 2 от Устава на СПАРКИ АД, капиталът на дружеството може да се увеличава както по решение на Общото събрание, така и по решение на Управителния съвет, след предварителното съгласие на Надзорния съвет, за срок от две години до размер от 15 000 000 /петнадесет милиона/ лева. Увеличението на капитала от Управителния съвет съобразно чл. 196 ТЗ може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящия член до две години от вписване на настоящите изменения. В решението за увеличаване на капитала Управителният съвет определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на

който се възлага осъществяването на подписката. Управителният съвет приема и публикува проспект за публичното предлагане на акциите по начина и със съдържанието, установени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала се взема с мнозинство 2/3 от представените на събранието акции, съответно с единодушие на членовете на Управителния съвет.

Надзорният съвет не може да участва в управлението на Групата. Той представлява Групата само в отношенията с Управителния съвет.

10. Съществени договори на Групата, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Групата; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Групата е длъжна да разкрие информацията по силата на закона.

Дружеството майка и неговите дъщерни дружества няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между Групата и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между Групата и членовете на Управителния му съвет и служители на Групата за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

XVI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ГРУПАТА

Групата преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от Групата, и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Членове на УС:

1. Чавдар Плахаров
2. Ивайло Георгиев
3. Станислав Калчев
4. Теодора Тодорова
5. Валентин Раданов
6. Албена Стамболова
7. Николай Малчев
8. Атанас Маринов

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Пиколоу №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
СПАРКИ АД
гр. Русе

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Спарки АД и неговите дъщерни дружества (Групата) към 31 декември 2012 г. включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидиран 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 консолидирания финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

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

така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2012 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.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 2 към консолидирания финансов отчет, където е посочено, че към 31 декември 2012 г. Групата отчита загуба за периода в размер на 1 779 хил. лв. Към същата дата текущите пасиви на Групата превишават текущите ѝ активи с 12 611 хил. лв. Тези обстоятелства показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране. Ръководството е предприело мерки за подобряване на финансовото си състояние, както е оповестено в Пояснение 2 от консолидирания финансов отчет. Предоставено ни беше писмо за финансова и оперативна подкрепа от 26 април 2013 г. от страна на основния акционер Спарки груп АД.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на Групата, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2012 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.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

26 април 2013 г.
гр. София



Милена Младенова
Регистриран одитор





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ**

Активи	Пояснение	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	8	6 230	5 992
Инвестиционни имоти	10	26 236	25 969
Отсрочени данъчни активи	11	538	563
Нетекущи активи		33 004	32 524
Текущи активи			
Материални запаси	12	8 456	12 333
Търговски вземания и аванси	13	974	2 008
Данъчни вземания	14	273	357
Други вземания	15	60	71
Пари и парични еквиваленти	16	95	31
Текущи активи		9 858	14 800
Общо активи		42 862	47 324

Съставил:

T. Todorova
Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ch. Plaharov
Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17.1	12 000	12 000
Законови резерви		688	688
Преоценъчен резерв		622	816
Други резерви		4	4
Неразпределена печалба		5 932	7 517
Общо собствен капитал		19 246	21 025
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	18.2	72	60
Дългосрочни заеми	19	987	17 392
Задължения по финансов лизинг	9.1	28	33
Отсрочени данъчни пасиви	11	60	62
Нетекущи пасиви		1 147	17 547
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	524	597
Краткосрочни заеми	19	17 627	2 347
Задължения по финансов лизинг	9.1	19	131
Търговски задължения и аванси	20	2 712	2 412
Краткосрочни задължения към свързани лица	34	1 430	3 072
Данъчни задължения	21	116	121
Други задължения	22	41	72
Текущи пасиви		22 469	8 752
Общо пасиви		23 616	26 299
Общо собствен капитал и пасиви		42 862	47 324

Съставил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

	Пояснение	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Приходи от продажби	23	22 047	21 713
Други приходи	24	25	46
Печалба от продажба на нетекущи активи	27	7	12
Разходи за материали	25	(12 514)	(14 457)
Разходи за външни услуги	26	(3 091)	(3 006)
Разходи за персонала	18.1	(4 847)	(4 452)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8	(636)	(2 006)
Суми с корективен характер	28	(840)	503
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	10	234	(45)
Други разходи	29	(885)	(607)
Загуба от оперативна дейност		(500)	(2 299)
Финансови разходи	30	(1 256)	(1 467)
Финансови приходи	30	-	2
Загуба за годината преди данъци		(1 756)	(3 764)
Разходи за данъци върху дохода	31	(23)	(257)
Загуба за годината		(1 779)	(4 021)
Загуба на акция:	32	лв.	лв.
Основна загуба на акция:			
Загуба от продължаващи дейности		(0.15)	(0.34)

Съставил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.:





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

	Пояснение	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Загуба за годината		(1 779)	(4 021)
Друга всеобхватна загуба:			
Пренасяне на брутна сума на преоценка на инвестиционни имоти	10	-	(33)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другата всеобхватна загуба	11	-	3
Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци		-	(30)
Общо всеобхватна загуба за годината		(1 779)	(4 051)

Съставил:

Т. Тодорова

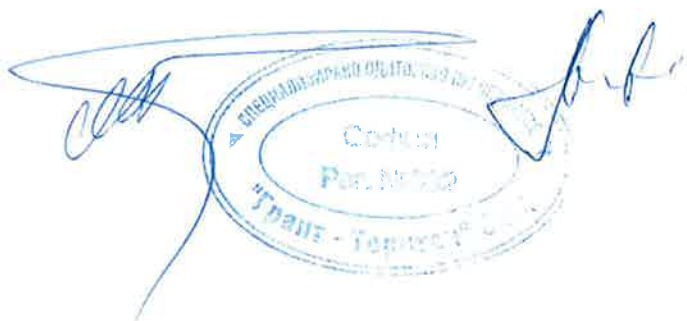
Изпълнителен директор:

Ч. Плахъров

Дата: 15.04.2013 г.



Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.:





КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2012 г.	12 000	688	816	4	7 517	21 025
Загуба за годината	-	-	-	-	(1 779)	(1 779)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	-	-	(1 779)	(1 779)
Прехвърляне на преоценка в натрупаната загуба (покриване на загуба)	-	-	(194)	-	194	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	12 000	688	622	4	5 932	19 246

Съставил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.:






Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 8 до стр. 53 представляват неразделна част от него.



**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Пояснение	Акционерен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2011 г.	12 000	688	846	4	11 538	25 076
Загуба за годината	-	-	-	-	(4 021)	(4 021)
Друга всеобхватна загуба:						
Пренасяна на брутна сума на преоценка на нетекущи активи	10	-	-	(33)	-	(33)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другата всеобхватна загуба	11	-	-	3	-	3
		-	-	(30)	-	(30)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(30)	-	(4 021)	(4 051)
Салдо към 31 декември 2011 г.	12 000	688	816	4	7 517	21 025

Съставил:

Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.:

Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 8 до стр. 53 представляват неразделна част от него.





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ (НЕПРЯК МЕТОД)**

	Пояснение	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Оперативна дейност			
Парични потоци от оперативна дейност преди лихви и данъци	35	4 616	214
Паричен поток от оперативна дейност		4 616	214
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(980)	(209)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		14	26
Придобиване на инвестиционни имоти		(137)	(388)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		-	209
Предоставени заеми	33.1.	-	(3)
Паричен поток от инвестиционна дейност		(1 103)	(365)
Финансова дейност			
Получени заеми	33.1.	1 486	1 674
Плащания по получени заеми		(3 358)	-
Плащания по финансов лизинг		(140)	(287)
Плащания на лихви		(1 183)	(1 203)
Плащания на дивиденди	33.1.	(236)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(3 431)	184
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		82	33
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	16	31	16
Загуба от валутна преоценка		(18)	(18)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	16	95	31

Съставил:

T. Todorova
Т. Тодорова

Изпълнителен директор:

Ch. Plaharov
Ч. Плахаров

Дата: 15.04.2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26.04.2013 г.:

[Signature]
[Signature]





Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на СПАРКИ АД и неговите дъщерни предприятия се състои в производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника, сделки с недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица.

Предприятието майка, СПАРКИ АД има за основна дейност производство и търговия със заварени конструкции, кари и селскостопанска техника. СПАРКИ АД е регистрирано като акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, ул. Розова долина №1.

Капиталът на СПАРКИ АД е 12 000 000 лв., състоящ се от 12 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. СПАРКИ АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е СПАРКИ ГРУП АД с 89.81 %. Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на дружеството.

Към 31 декември 2012 г. персоналът на Групата е 492 души.

Акциите на СПАРКИ АД са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

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

Членовете на Надзорния съвет са:

Станислав Петков
Петър Бабурков
Юрий Шиваров

Членовете на Управителния съвет са:

Чавдар Плахаров
Ивайло Георгиев
Станислав Калчев
Теодора Тодорова
Валентин Раданов
Албена Стамболова
Николай Малчев
Атанас Маринов

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата 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).

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.



За 2012 г. Групата отчита загуба за периода (без отчитане на другата всеобхватна загуба) в размер на 1 779 хил. лв. (2011 г.: 4 021 хил. лв.). Към 31 декември 2012 г. текущите пасиви на Групата превишават текущите ѝ активи с 12 611 хил. лв.

Това обстоятелство показват наличието на несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Групата:

- Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:
 - По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
 - По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.
- Групата е разсрочила задължения по главница към УниКредит Булбанк АД в размер на 1 115 хил. лв. до 20 юни 2014 г., съгласно погасителен план.
- Поради специфичното оборудване, с което разполага Групата и ограничените възможности за механична обработка на детайли до 15 тона, Групата насочва усилията си към увеличаване броя на клиентите на изделия със сходни параметри (габарити и предназначение). Това спомага за по-бързото усвояване на новите изделия и подобряване производителността. Тези мерки ще повлияят положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Групата.
- Групата провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Цели се изграждане на буферни складове за материали на територията на доставчиците, като запасите от тях ще гарантират обезпечеността на производството за един месец. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Групата.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

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

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Групата от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, са публикувани, но

не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата.

МСФО 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 консолидирания отчет за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

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 Групата 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. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Групата към 31.12.2012 г.

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

МСФО 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 дружества.

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. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху консолидирания финансов отчет.

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. Групите, избрани да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на консолидирания отчет за всеобхватния доход е променено на „консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. 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 групите 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 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.

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

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

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

-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 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния консолидиран 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 консолидиран финансов отчет.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата:

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

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

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

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС



МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.
МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

-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 предприятия, които представят два сравнителни периода в консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за финансовото състояние или консолидирания отчет за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-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.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в два отделни отчета: консолидиран отчет за доходите и консолидиран отчет за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

През 2012 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това консолидираният финансов отчет на Групата е представен с един сравним период.

4.3. База за консолидация

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

Всички вътрешногрупави сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Ръководството определя три оперативни сегмента „Производство“, „Наем“ и „Други“.

В оперативен сегмент „Производство“ се включва производството на обработени и заверени метални конструкции за повдигателни и пътностроителни съоръжения, селскостопански машини и мотокари.

В оперативен сегмент „Наем“ се включва отдаване под наем на собствени имоти.

В „Други“ са включени всички останали дейности.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- приходите, разходите и печалбите от промени в справедливата стойност на инвестиционни имоти,

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди не са обособени такива активи.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития, напр. разходи за реструктуриране, правни разходи и разходи за



обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, материали, продукция и предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните стоки, материали, продукция и услуги са представени в пояснение 23. Другите приходи са представени в пояснение 24.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите 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 Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1. Продажба на стоки, материали и продукция

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

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват производствени услуги.

Групата не е обвързана с дългосрочни договори за предоставяне на услуги.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.6.3. Приходи от лихви

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

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба.



Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за доходите на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

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

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за доходите 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 отделните активи, както следва:

- | | |
|---|--------------|
| • Програмни продукти | 2 години |
| • Други дълготрайни нематериални активи | 3 - 7 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

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 консолидирания отчет за доходите на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на земите 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба. Преоценка се извършва на петгодишен период.

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



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

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

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

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

• Масивни сгради и съоръжения	25 години
• Машини, производствено оборудване и апаратура	3 години
• Транспортни средства без автомобили	10 години
• Компютри, периферни устройства за тях, софтуер и право на ползване на софтуер	2 години
• Автомобили	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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

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

4.11. Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

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

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

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за доходите за съответния отчетен период.

4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, 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 Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, 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 Групата.

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

4.13. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за доходите съответно на ред „Приходи“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в пояснение 4.6 и пояснение 4.7.

4.14. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или 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 Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.14.1. 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 Групата. 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 консолидирания отчет за доходите на редове „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“, 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 Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на

ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата 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 консолидирания финансов 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 консолидирания отчет за доходите на ред „Други разходи“.

4.14.2. Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в консолидирания отчет за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

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

4.15. Материални запаси

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



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

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

4.16. 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата 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 свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.



4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите включват законови резерви, преоценки на нефинансови активи и други резерви.

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

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

Всички трансакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала 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 „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.20. 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 Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. 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 Групата е сигурна, 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.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили и оборудване като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.21.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.22.1. 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 Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.12). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

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

През 2012 г. Групата е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 9 хил. лв. (2011 г.: 176 хил. лв.), за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

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

4.22.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси възлиза на 8 456 хил. лв. (2011 г.: 12 333 хил. лв.)

4.22.4. Провизии

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения. Групата не е начислявала провизии за правни спорове.

4.22.5. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства, постигнати договорености за плащане и други фактори и обстоятелства, се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

На база анализ за всеки конкретен случай, ръководството на Групата е идентифицирала вземания, за които има висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще и съответно те са били обезценени.



5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия включени в консолидацията са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012	участие	2011	участие
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
ЕКО СПАРК ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	13 138	100	13 138	100
СИГМА ПЛЮС ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	463	100	463	100
СПАРКИ ЦПО ЕООД	РБългария	Обучение на кадри	-	100	-	100
И.З. РУСЕ ЕООД	РБългария	Сделки с недвижими имоти	85	100	85	100
			13 686		13 686	

Инвестицията в СПАРКИ ЦПО ЕООД е обезценена през 2008 г. с 5 хил. лв. в индивидуалния отчет на СПАРКИ АД.

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.5.: „Производство” и „Наем”. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегмента.

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

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

Информацията за отделните сегменти към 31 декември 2012 г.:

	Производство	Наем	Други	Общо
	2012	2012	2012	2012
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	21 942	128	16	22 086
- други сегменти	7	180	127	314
Приходи на сегмента	21 949	308	143	22 400
Промяна на материалните запаси	(1 502)	-	-	(1 502)
Разходи за материали	(12 514)	-	(3)	(12 517)
Разходи за персонал	(4 706)	-	(118)	(4 824)
Амортизация на нефинансови активи	(638)	(256)	-	(894)
Обезценка на нефинансови активи	(150)	-	-	(150)
Други разходи	(3 338)	(137)	(7)	(3 482)
Оперативна печалба на сегмента	(899)	(85)	15	(969)
Активи на сегмента	30 486	25 194	3	55 683



Информацията за отделните сегменти към 31 декември 2011 г.:

	Производство	Наем	Други	Общо
	2011	2011	2011	2011
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	21 912	72	10	21 994
- други сегменти	330	180	175	685
Приходи на сегмента	22 242	252	185	22 679
Промяна на материалните запаси	157	-	-	157
Разходи за материали	(14 457)	-	(1)	(14 458)
Разходи за персонал	(4 245)	-	(174)	(4 419)
Амортизация на нефинансови активи	(2 006)	(249)	-	(2 255)
Обезценка на нефинансови активи	(225)	-	-	(225)
Други разходи	(3 777)	(142)	(7)	(3 926)
Оперативна печалба на сегмента	(2 311)	(139)	3	(2 447)
Активи на сегмента	35 048	25 277	2	60 327

Новопридобитите от Групата нетекущи активи, различни от финансови инструменти и активи по отсрочени данъци за 2012 г., възлизат на 1 206 хил. лв. (2011 г.: 813 хил. лв.).

Приходите на Групата от външни клиенти, както и нетекущите активи (без финансови инструменти и отсрочените данъчни активи), са разпределени по следните географски области:

	2012		2011	
	хил. лв.		хил. лв.	
	Приходи	Нетекущи активи	Приходи	Нетекущи активи
България	2 623	32 466	3 034	31 961
Франция	6 343	-	6 725	-
Германия	7 972	-	7 323	-
Румъния	4 767	-	4 288	-
Испания	152	-	253	-
Ирландия	199	-	325	-
Австрия	5	-	-	-
Общо	22 061	32 466	21 948	31 961

Приходите на Групата от външни клиенти от България, където се намира седалището на Групата, както и от основните пазари Германия и Франция, са установени на база на географското разположение на клиентите. Нетекущите активи са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение.

През 2012 г. 14 154 хил. лв. или 64.16 % от приходите на Групата зависят от два клиента в сегмента „Производство“ (2011 г.: 14 041 хил. лв. или 63.97 %).

Общата сума на приходите, оперативната загуба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:



	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	22 400	22 679
Елиминирани на междусегментни приходи	(314)	(685)
Приходи на Групата	22 086	21 994
Загуба		
Оперативна загуба на сегментите	(969)	(2 447)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	234	(45)
Разходи за пенсионни възнаграждения	(23)	(33)
Елиминирани на загубата от сделки между сегментите	258	226
Оперативна загуба на Групата	(500)	(2 299)
Финансови разходи	(1 256)	(1 467)
Финансови приходи	-	2
Загуба на Групата преди данъци	(1 756)	(3 764)

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Активи		
Общо активи на сегментите	55 683	60 327
Елиминирани	(12 821)	(13 003)
Активи на Групата	42 862	47 324

През представените отчетни периоди не са отчетени неразпределени оперативни приходи и разходи, с изключение на промяната в справедливата стойност на инвестиционните имоти и разходите за пенсионни възнаграждения.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за основните видове продукти и услуги както следва:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Приходи от продажба на готова продукция	20 776	19 870
Приходи от продажба на стоки	68	138
Приходи от предоставяне на услуги	181	209
Приходи от продажба на материали	890	1 419
Други приходи от продажби	132	77
Общо приходи от продажби	22 047	21 713
Отписани задължения	6	1
Излишък на материални запаси	3	44
Приходи от застрахователи	5	1
Придобити активи	11	-
Други приходи	25	46
Приходи продажба на нетекущи активи	14	235
Общо приходи на Групата	22 086	21 994



7. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват програмни продукти и сертификати. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Отчетна стойност			Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.2012	Отписани	31.12.2012	01.01.2012	Увеличение	Намаление	31.12.2012	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Програмни продукти	177	(8)	169	177	-	(8)	169	-
ОБЩО:	177	(8)	169	177	-	(8)	169	-

	Отчетна стойност			Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.2011	Отписани	31.12.2011	01.01.2011	Увеличение	Намаление	31.12.2011	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Програмни продукти	177	-	177	177	-	-	177	-
Други	15	(15)	-	13	2	(15)	-	-
ОБЩО:	192	(15)	177	190	2	(15)	177	-

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи през 2012 г. или 2011 г.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.



8. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения на Групата включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.12	Новопридобити	Отписани	31.12.12	01.01.12	Увеличение	Намаление	31.12.12	31.12.12
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Земя	523	-	-	523	-	-	-	-	523
Сгради	327	10	-	337	145	12	-	157	180
Машини и съоръжения	16 561	651	(325)	16 887	15 512	430	(316)	15 626	1 261
Транспортни средства	1 851	46	(3)	1 894	983	174	(3)	1 154	740
Стопански инвентар	217	5	(13)	209	136	20	(13)	143	66
Имоти, машини и съоръжения в процес на придобиване	3 289	916	(745)	3 460	-	-	-	-	3 460
ОБЩО:	22 768	1 628	(1 086)	23 310	16 776	636	(332)	17 080	6 230

	Отчетна стойност				Натрупана амортизация				Балансова стойност
	01.01.11	Новопридобити	Отписани	31.12.11	01.01.11	Увеличение	Намаление	31.12.11	31.12.11
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Земя	523	-	-	523	-	-	-	-	523
Сгради	327	-	-	327	133	12	-	145	182
Машини и съоръжения	16 570	400	(409)	16 561	14 121	1 793	(402)	15 512	1 049
Транспортни средства	1 912	29	(90)	1 851	882	182	(81)	983	868
Стопански инвентар	162	59	(4)	217	121	17	(2)	136	81
Имоти, машини и съоръжения в процес на придобиване	3 567	341	(619)	3 289	-	-	-	-	3 289
ОБЩО:	23 061	829	(1 122)	22 768	15 257	2 004	(485)	16 776	5 992



Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

През текущия и сравнимия период не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми (вж. пояснение 19), е представена, както следва:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Земя	523	523
Сгради	58	64
Машини и съоръжения в процес на придобиване	2 241	2 102
ОБЩО:	2 822	2 689

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг

Групата е придобила по договори за финансов лизинг машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 51 хил. лв. (2011 г.: 59 хил. лв.). Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 8).

Групата е лизингополучател по договори за финансов лизинг на транспортни средства с Мото Пфое ЕООД и УниКредит Лизинг АД.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	22	30	52
Дисконтиране	(3)	(2)	(5)
Нетна настояща стойност	19	28	47
31 декември 2011 г.			
Лизингови плащания	139	35	174
Дисконтиране	(8)	(2)	(10)
Нетна настояща стойност	131	33	164

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване след последната вноска от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата.

9.2. Оперативен лизинг

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

Към 31 декември 2012 г.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 година	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Плащания по оперативен лизинг	(10)	(8)	-	(18)
Постъпления от оперативен лизинг	15	5	6	26

Към 31 декември 2011 г.	До 1 година	Общо
	хил. лв.	хил. лв.
Плащания по оперативен лизинг	(3)	(3)
Постъпления от оперативен лизинг	1	1

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 13 хил. лв. (2011 г.: 12 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Към 31 декември 2012 г. Групата е лизингополучател по договор за наем на резервоар за втечен кислород с наемодател Месер Химко Газ ООД с месечен наем в размер на 720 лв. и договор за наем на машина с физическо лице с наем от 220 лв. на месец.

Лизинговите постъпления, признати като приход за периода, възлизат на 21 хил. лв. (2011 г.: 16 хил. лв.).

Към 31 декември 2012 г. Групата е лизингодател по следните договори:

- договор за наем на земя с наемател Грил ЕООД с месечен наем в размер на 100 лв.;
- договор за наем на земя с наемател Булгаз 12 ООД с месечен наем в размер на 1 900 лв.;
- договор за наем на апартамент с наемател Кирил Йорданов с месечен наем в размер на 100 лв.

За 2012 г. и 2011 г. преките оперативни разходи са под 1 хил. лв.

Групата отдава и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 10.

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



10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради, които се намират в областта на гр. Русе и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Справедливата стойност е определена от лицензиран оценител на базата на налични актуални цени на активни пазари.

Промените в балансовите стойности, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	25 869
Новопридобити инвестиционни имоти	
- чрез покупка	214
- по стопански начин	302
Изписани инвестиционни имоти	(338)
Пренасяне на брутна сума на преоценка на инвестиционни имоти по МСС 16	(33)
Нетна загуба от промяна на справедливата стойност	(45)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	25 969
Новопридобити инвестиционни имоти	
- чрез покупка	137
- по стопански начин	186
Изписани инвестиционни имоти	(290)
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	234
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	26 236

Към 31 декември 2012 г. Групата има учредени договорни ипотечи върху притежаваните от нея инвестиционни имоти, както следва:

- по договор за банков кредит № 166/04 ноември 2005 г. сключен между СПАРКИ АД и Банка ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 650/30 май 2008 г., сключен между СПАРКИ АД и Банка ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 390/26 март 2007 г., сключен между СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД и ДСК ЕАД;
- по договор за банков кредит № 1170/07 януари 2008 г., сключен между СПАРКИ ЕЛТОС АД и УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД.;
- по споразумение от 28 септември 2010 г., сключено между СИГМА ПЛЮС ЕООД и СКОРПИОН ШИПИНГ ООД.

Балансовата стойност на заложените инвестиционни имоти към 31 декември 2012 г. е в размер на 24 473 хил. лв. (2011 г.: 22 990 хил. лв.).

Приходите от наеми за 2012 г., възлизащи на 106 хил. лв. (2011 г.: 56 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи в размер на 113 хил. лв. са представени на ред „Други разходи” (2011 г.: 118 хил. лв.).

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговите договори са неотменяеми за срок от 1-2 години от началото на лизинга.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:



	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 31 декември 2012 г	36	12	48
Към 31 декември 2011 г.	42	-	42

Към 31 декември 2012 г. Групата е наемодател по следните договори за оперативен лизинг:

- договор за наем с Диала ООД на четвърти етаж от инженерен корпус с площ 288 кв. м. при месечен наем от 1 хил. лв.;
- договор за наем с Феникс 94 ООД на втори етаж от инженерен корпус с площ 288 кв. м. при месечен наем от 1 хил. лв.;
- договор за наем с МТД България ЕООД на магазин с площ 100 кв. м. при месечен наем от 600 лв.;
- договор за наем с ЕТ Вили Гец на гараж при месечен наем от 150 лв.;
- договор за наем със Спортен клуб Динамика на спортна зала при месечен наем от 192 лв.;
- договор за наем със Сдружение Айкидо Клуб на спортна зала при месечен наем от 70 лв.;
- договор за наем с Ленд Инвестмънт ЕООД на земеделска земя;
- договор за наем с Грил 1 ООД на земя с месечен наем от 240 лв.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2012	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(48)	-	(48)
Инвестиционни имоти	(14)	2	(12)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	27	(6)	21
Материални запаси	87	(17)	70
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	6	1	7
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	14	(3)	11
Неизползвани данъчни загуби	429	-	429
	501	(23)	478
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	563		538
Отсрочени данъчни пасиви	(62)		(60)



Отсрочените данъци за сравнителния период 2011 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2011	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	(48)	-	-	(48)
Инвестиционни имоти	46	3	(63)	(14)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	30	-	(3)	27
Материални запаси	286	-	(199)	87
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	3	-	3	6
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	9	-	5	14
Неизползвани данъчни загуби	429	-	-	429
	755	3	(257)	501
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	803			563
Отсрочени данъчни пасиви	(48)			(62)

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до пренасяна на брутна сума на преоценката на нефинансови активи.

Всички отсрочени данъчни активи с изключение на данъчните загуби са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Сумата на приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби, за които в консолидирания отчет за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив възлиза на 1 696 хил. лв., от които за 12 хил. лв. крайният срок за приспадане на неизползваните данъчни загуби е 2013 г., за 5 хил.лв. – 2014 г., за 830 хил. лв. – 2015 г., за 653 хил. лв. – 2016 г.и за 196 хил. лв. – 2017 г.

Сумата на данъка върху печалбата, свързан с всеки един от елементите на другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2012			2011		
	Преди данъци	Данъчен разход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен разход	Нетно от данъци
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Пренасяне на брутна сума на преоценка на нефинансови активи	-	-	-	(33)	3	(30)
Друга всеобхватна загуба	-	-	-	(33)	3	(30)



12. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Материали	6 466	8 923
Незавършено производство	1 516	2 996
Продукция	348	291
Стоки	126	123
Материални запаси	8 456	12 333

През 2012 г. общо 11 722 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2011 г.: 13 708 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 150 хил. лв. (2011 г.: 225 хил. лв.), която в консолидирания отчет за доходите е показана на ред „Други разходи“.

Групата е учредила залог върху материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.) в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. като обезпечение на предоставения заем, чийто размер към 31 декември 2012 г. възлиза на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.)

Групата е учредила залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв. в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставените заеми на СПАРКИ АД (вж. пояснение 19).

13. Търговски вземания и аванси

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Търговски вземания, брутно	1 091	2 012
Обезценка	(200)	(205)
Търговски вземания, нетно	891	1 807
Авансови плащания, брутно	90	202
Обезценка	(7)	(1)
Авансови плащания, нетно	83	201
Търговски вземания и аванси	974	2 008

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

Всички търговски вземания и аванси на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания и аванси на Групата са били обезценени и съответната обезценка в размер на 14 хил. лв. (2011 г.: 2 хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за доходите на ред „Други разходи“. Обезценените вземания и авансови плащания през 2012 г. са били дължими главно от контрагенти, които са имали финансови затруднения.



Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Салдо към 1 януари	205	234
Отписани суми (несъбираеми)	(12)	(31)
Загуба от обезценка	7	2
Салдо към 31 декември	200	205

Изменението в обезценката на авансовите плащания може да бъде представено по следния начин:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Салдо към 1 януари	1	1
Отписани суми (несъбираеми)	(1)	-
Загуба от обезценка	7	-
Салдо към 31 декември	7	1

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 1.39.2.

Най-значимите търговски вземания са представени, както следва:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
HAULOTTE GROUP	354	768
HAULOTTE ARGES S.R.L.	332	603
СЛ ИНДЪСТРИС ЕООД	76	82
АТЛАС КОПКО ЛИФТЪН ЕООД	30	17
GEITH HEAVY ATTACHMENTS	-	130
DROMONE	-	72
Други вземания	99	135
	891	1 807

14. Данъчни вземания

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	273	356
Вземания по корпоративен данък	-	1
	273	357



15. Други вземания

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Предплатени разходи	29	35
Вземания по съдебни спорове	27	74
Гаранции	2	2
Застраховки	2	2
Други краткосрочни вземания	7	27
Обезценка	(7)	(69)
	60	71

Изменението в обезценката на другите вземания може да бъде представено по следния начин:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Салдо към 1 януари	69	69
Отписани суми (несъбираеми)	(69)	-
Загуба от обезценка	7	-
Салдо към 31 декември	7	69

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	89	23
- евро	6	8
Пари и парични еквиваленти	95	31

Към 31 декември 2012 г. във връзка с данъчна ревизия по една от сметките на Групата е наложен запор в размер на 4 500 хил. лв.

Съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от 15 март 2013 г. публичен изпълнител налага възбрана върху недвижими имоти на Групата и запор върху налични и постъпващи суми по една от банковите й сметки до размера на задължение по ревизионен акт възлизащо на 494 хил. лв. (вж. пояснение 37).

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на СПАРКИ АД се състои от 12 000 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на СПАРКИ АД.



	2012	2011
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	12 000 000	12 000 000
Общо брой акции, оторизирани на 31 декември	12 000 000	12 000 000

Списъкът на основните акционери на СПАРКИ АД е представен, както следва:

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Брой акции	%	Брой акции	%
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 891	89.81	10 771 494	89.76
Други юридически лица с по-малко от 5%	53 955	0.45	58 365	0.49
Други физически лица с по-малко от 5%	1 169 154	9.74	1 170 141	9.75
	12 000 000	100	12 000 000	100

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка.

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	(4 079)	(3 732)
Разходи за социални осигуровки	(745)	(684)
Разходи за компенсирани отпуски	-	(3)
Разходи за обезщетения при пенсиониране	(23)	(33)
Разходи за персонала	(4 847)	(4 452)

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсиониране	72	60
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	72	60
Текущи:		
Провизии за пенсиониране	22	13
Задължения за заплати	243	273
Задължения за социални осигуровки	210	232
Задължения за неизползвани отпуски	49	79
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	524	597

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2013 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в

края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 годни хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2012 г.				
Дължими обезщетения		22	79	101
Сkonto	4%	-	(7)	(7)
Дисконтирани парични потоци		22	72	94
Към 31 декември 2011 г.				
Дължими обезщетения		13	70	83
Сkonto	5%	-	(10)	(10)
Дисконтирани парични потоци		13	60	73

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	73	40
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	23	7
Дисконтиране	(4)	(8)
Увеличение на провизиите в резултат на промени в скontoвия процент	6	5
Увеличение на провизиите в резултат на промени в броя на персонала и брутната заплата на персонала	9	39
Изплатени обезщетения на персонала	(13)	(10)
Провизии за пенсиониране в края на годината	94	73

19. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Нетекущи:		
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД по дог. № RC-060	987	-
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 166	-	11 916
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 650	-	5 476
Общо нетекущи заеми	987	17 392



Текущи:

БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 166	11 916	
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 650	5 476	
БАНКА ДСК ЕАД по дог. № 551	-	880
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД по дог. № RC-060	235	1 467
Общо текущи заеми	17 627	2 347

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. представлява банков револвиращ кредит в размер на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Съгласно анекс от 17 октомври 2012 г. заемът е платим на дванадесет месечни погасителни вноски в размер на 10 хил. евро всяка една, пет месечни погасителни вноски в размер на 84 хил. евро и една погасителна вношка в размер на 85 хил. евро, първата дължима през януари 2013 г. Лихвеният процент е в размер на 1-седмичния EURIBOR+3.75% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.), особен залог на машини и съоръжения, залог върху сгради и имоти и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от СПАРКИ АД.

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три получени заема.

Полученият заем съгласно договор № 166 представлява банков револвиращ кредит в размер на 6 092 хил. евро (11 916 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижими имоти, особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със СПАРКИ ГРУП АД, СПАРКИ ГмбХ и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита.

Полученият заем съгласно договор № 650 представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв.

Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:

- По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
- По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.

Полученият заем съгласно договор № 551 представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Към 31 декември 2012 г., заемът е изцяло погасен. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лв., особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД, до размера на кредита и първи по ред залог върху вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв.

За повече информация относно обезпеченията вижте пояснения 8, 12 и 37.



20. Търговски задължения и аванси

Търговските задължения и аванси, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
МАЯК М АД	598	352
СКОРПИОН ШИПИНГ СОФИЯ	324	206
ATLAS MASCHINEN GMBH	235	-
LORRAINE TUBES	189	92
КОСЕВ ЕООД	109	101
KREMS GMBH	97	116
BENTELER DISTRIBUTION DEUTSCHLAND GmbH&C	95	67
ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА	93	312
UNION OCEL	90	135
БАЛКАН СТИЙЛ ИНЖЕНЕРИНГ ООД	87	-
БЕНТЕЛЕР ДИСТРИБЮШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД	66	116
ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД	66	36
КОМПАНИЯ ЗЕМЯ ООД	62	62
OMNIA KLF a.s.	47	-
МЕСЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД	43	52
ИСКАР БЪЛГАРИЯ ЕООД	38	47
Други	365	711
Търговски задължения	2 604	2 405
Получени аванси	108	7
Търговски задължения и аванси	2 712	2 412

Нетната балансова стойност на търговските задължения и аванси се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Задължения за ДДФЛ	54	58
Данъчни задължения по ЗМДТ	55	53
Данък върху добавената стойност	4	7
Други данъчни задължения	3	3
	116	121



22. Други задължения

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Задължения по застраховане	11	10
Задължения за такси управление по кредити	-	31
Други текущи пасиви	30	31
	41	72

23. Приходи от продажби

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

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Приходи от продажба на готова продукция	20 776	19 870
Приходи от продажба на материали	890	1 419
Приходи от предоставяне на услуги	181	209
Приходи от продажба на стоки	68	138
Други приходи от продажби	132	77
	22 047	21 713

24. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Придобити активи	11	-
Отписани задължения	6	1
Приходи от застрахователи	5	1
Излишък на материални запаси	3	44
	25	46

25. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Основни материали	(8 880)	(11 074)
Спомагателни материали	(1 291)	(1 402)
Материали за ремонт и поддръжка	(1 280)	(1 043)
Енергия, вода и газ	(841)	(743)
Горивни и смазочни материали	(97)	(73)
Други материали	(125)	(122)
	(12 514)	(14 457)



26. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Транспортни услуги	(879)	(787)
Посреднически и консултантски услуги	(709)	(877)
Ремонт и подобрения на дълготрайни активи	(496)	(397)
Промислени услуги	(478)	(457)
Поддръжка на софтуера	(92)	(34)
Разходи за застраховки	(70)	(58)
Юридически услуги	(55)	(49)
Разходи за комуникации	(51)	(66)
Независим финансов одит	(48)	(52)
Разходи за наеми	(13)	(12)
Други услуги	(200)	(217)
	(3 091)	(3 006)

27. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Приходи от продажба	14	235
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(7)	(223)
Печалба от продажба на нетекущи активи	7	12

28. Суми с корективен характер

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	662	346
Балансова стойност на продадените стоки и материали	(95)	(476)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(1 407)	633
	(840)	503



29. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за дарение	(234)	-
Обезценка на материални запаси	(150)	(225)
Разходи за данъци по ЗМДТ	(123)	(133)
Разходи за командировки	(76)	(48)
Обезценени вземания	(21)	(2)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(20)	(15)
Други разходи	(261)	(184)
	(885)	(607)

30. Финансови приходи и разходи

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(9)	(24)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(83)	(80)
Други заеми по амортизирана стойност	(1 023)	(1 183)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1 115)	(1 287)
Загуби от разчети в чужда валута	(18)	(19)
Финансови разходи за банкови такси и комисионни	(123)	(161)
Финансови разходи	(1 256)	(1 467)

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	-	1
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1
Печалба от промени във валутните курсове	-	1
Финансови приходи	-	2



31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(1 756)	(3 764)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	169	538
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(174)	(285)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(23)	(257)
Разходи за данъци върху дохода	(23)	(257)
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	-	3

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

32. Загуба на акция

Основната загуба на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на Групата.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основната загуба на акция, както и нетната загуба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2012	2011
Загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(1 779 000)	(4 021 000)
Среднопретеглен брой акции	12 000 000	12 000 000
Основна загуба на акция (в лв. за акция)	(0.15)	(0.34)



33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Освен това Групата е получила субординирани заеми от основния си акционер и ключов управленски персонал.

Дружество - майка на Групата е СПАРКИ ГРУП АД, което притежава 89.81% от акциите на СПАРКИ АД.

Дружества под общ контрол, с които Групата има сделки през годината са както следва:

- SPARKY GmbH
- СПАРКИ ЕЛТОС АД
- СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД
- SPARKY POWER TOOLS GmbH

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

33.1. Сделки със собствениците и предприятия под общ контрол

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на стоки и услуги		
SPARKY GmbH	7 932	7 326
СПАРКИ ЕЛТОС АД	13	21
Покупки на стоки и услуги		
СПАРКИ ГРУП АД	120	120
SPARKY GmbH	722	1 441
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	42	132
СПАРКИ ЕЛТОС АД	82	49
SPARKY POWER TOOLS GmbH	2	1
Разходи за лихви		
СПАРКИ ГРУП АД	80	77
Получен заем		
СПАРКИ ГРУП АД	1 486	1 674
Възстановен заем		
СПАРКИ ГРУП АД	2 234	-
Предоставен заем		
ПРИСТА ПАРК РЕЗИДЪНС ЕООД	-	3
Платени дивиденди		
СПАРКИ ГРУП АД	236	-

33.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(284)	(314)
Разходи за социални осигуровки	(32)	(36)
Общо краткосрочни възнаграждения	(316)	(350)
Общо възнаграждения	(316)	(350)
Разходи за лихви по заем от Изпълнителния директор	(2)	(2)
Получен заем от Изпълнителния директор	-	27

34. Краткосрочни задължения към свързани лица

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Задължения за дивиденди:		
СПАРКИ ГРУП АД	-	236
Други акционери	24	24
Задължения по заем и лихви:		
СПАРКИ ГРУП АД	906	1 725
Търговски задължения:		
СПАРКИ ГРУП АД	60	273
СПАРКИ ЕЛТОС АД	90	10
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ООД	156	106
SPARKY GmbH	84	581
SPARKY Power Tools GmbH	-	3
Задължения към ключов управленски персонал:		
Чавдар Плахаров	59	57
Управленски персонал	51	57
Общо задължения към свързани лица	1 430	3 072

Групата е страна по договор за необезпечен търговски заем със СПАРКИ ГРУП АД от 28 януари 2011 г. с годишна лихва от 5 %. Към 31 декември 2012 г. задълженията за главница възлизат на 900 хил. лв. (2011 г.: 1 647 хил.лв.), а за лихви на 6 хил. лв.(2011 г.: 78 хил. лв.).

Задължения към ключов управленски персонал са формирани от задължения към:

- Чавдар Плахаров в размер 51 хил. лв. (2011 г.: 51 хил. лв.) главница по договор за кредит и лихви в размер на 8 хил. лв. (2011 г.: 6 хил. лв.) при годишна лихва от 5 %; Заемът не е обезпечен.
- управленски персонал във връзка с предоставени гаранции от персонала в размер на 51 хил. лв. (2011 г.: 57 хил. лв.).



35. Парични потоци от оперативна дейност преди лихви и данъци

	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Загуба преди лихви и данъци	(641)	(2 479)
Корекции:		
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	636	2 006
Загуби от валутни операции (нетно)	18	18
Печалба от продажба на нефинансови активи	(7)	(12)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(234)	45
Брак на нетекущи активи	2	2
Безналични сделки	223	-
Промяна в материалните запаси	3 877	2 074
Промяна в търговските и други вземания	1 123	(1 742)
Промяна в търговските и други задължения	(402)	269
Промяна в провизиите за обезщетения при пенсиониране	21	33
	4 616	214

36. Безналични сделки

През 2012 г. Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци:

- Групата е придобила актив в размер на 11 хил. лв.;
- Групата е дарила инвестиционен имот в размер на 234 хил. лв.

През 2011 г. Групата не е осъществила инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци.

37. Условни активи и условни пасиви

Групата е издала запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем по договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., в размер на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. за размера на кредита и лихвите по него.

Съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г. Групата е издала запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на Банка ДСК ЕАД като обезпечение на предоставени заем в размер на 6 092 хил. евро (11 916 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Групата не може да разпределя и изплаща дивиденди, без предварително писмено съгласие от Банка ДСК ЕАД, за което и да е дружество от групата.

До пълното погасяване на задълженията си към Банка ДСК ЕАД, Групата не може да извършва разпоредителни сделки с недвижими имоти и да обременява с тежести същите, без предварително писмено съгласие от страна на Банка ДСК ЕАД.

За повече информация вижте Пояснения 8, 10, 12 и 19.



През 2012 г. Групата е обект на данъчна ревизия от ТД на НАП – Варна. Съгласно ревизионен акт № 181202658/11.02.2013 г. за данъчните периоди 2007 – 2011 г. са установени задължения за донасяне на корпоративен данък, ДДС и лихви на обща стойност 454 хил. лв. В законоустановения срок актът е обжалван.

Във връзка с данъчната ревизия е блокирана и една от банковите сметки на Групата, като е наложен запор за сумата от 4 500 хил. лв. За обезпечаване на бъдещото публично вземане е наложена и възбрана върху имоти на Групата.

На 21 март 2013 г. от Национална агенция за приходите е получена покана за доброволно изпълнение на задължението с дата 15 март 2013 г. Съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от същата дата, публичен изпълнител налага възбрана върху недвижими имоти на Групата и запор върху налични и постъпващи суми по една от банковите й сметки до размера на задължението по ревизионния акт.

През годината са предявени различни правни искове към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

38. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	13, 15	922	1 842
Пари и парични еквиваленти	16	95	31
		1 017	1 873
Общо финансови активи:		1 017	1 873
Финансови пасиви	Пояснение	2012 хил. лв.	2011 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	19	987	17 392
Задължения по финансов лизинг	9.1	28	33
		1 015	17 425
Текущи пасиви:			
Заеми	19, 34	18 578	4 045
Задължения по финансов лизинг	9.1	19	131
Търговски и други задължения	20, 22, 34	3 124	3 912
		21 721	8 088
Общо финансови пасиви:		22 736	25 513

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 38. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с управителния съвет.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

39.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на лихвен риск, което се дължи на главно на оперативната дейност на Групата.

39.1.1. Валутен риск

Сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. След въвеждането на еврото българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв., което елиминира наличието на валутен риск за Групата.

39.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и задълженията си по финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите и договорите за финансов лизинг, базирани на EURIBOR, в размер на +/- 1.46% (за 2011 г. +/- 1.88%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

Нетен финансов резултат за годината

	хил. лв.	
	+1.46%	-1.46%
31 декември 2012 г.	(2 041)	(1 517)

Нетен финансов резултат за годината

	хил. лв.	
	+1.88%	-1.88%
31 декември 2011 г.	(4 362)	(3 681)

39.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на



Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи:		
Пари и парични еквиваленти	95	31
Търговски и други вземания	922	1 842
Балансова стойност	1 017	1 873

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
До 3 месеца	176	130
Между 3 и 6 месеца	6	1
Между 6 месеца и 1 година	7	12
Над 1 година	32	53
Общо	221	196

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една индустрия и различни географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

39.3. Анализ на ликвидния риск

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

заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	117	18 461	987
Задължения по финансов лизинг	11	11	30
Търговски и други задължения	3 124	-	-
Общо	3 252	18 472	1 017

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

31 декември 2011 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	665	3 380	17 392
Задължения по финансов лизинг	75	64	35
Търговски и други задължения	3 912	-	-
Общо	4 652	3 444	17 427

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.



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

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

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране, в разумни граници.

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

	2012	2011
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	19 246	21 025
+Субординиран дълг	6 427	7 174
Коригиран капитал	25 673	28 199
+Общо задължения	23 604	26 285
- Пари и парични еквиваленти	(95)	(31)
Нетен дълг	23 509	26 254
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг:	1:0.92	1:0.93

Изменението на съотношението през 2012 г. се дължи главно на намалението на собствения капитал, поради отчетената загуба за периода както и на намалението на общата сума на задълженията.

Групата 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, Групата може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

41. Събития след края на отчетния период

През 2012 г. Групата е обект на данъчна ревизия от ТД на НАП – Варна. Съгласно ревизионен акт № 181202658/11.02.2013 г. за данъчните периоди 2007 – 2011 г. са установени задължения за довносяне на корпоративен данък, ДДС и лихви на обща стойност 454 хил. лв. В законоустановения срок актът е обжалван.

Във връзка с данъчната ревизия е блокирана и една от банковите сметки на Групата, като е наложен запор за сумата от 4 500 хил. лв. За обезпечаване на бъдещото публично вземане е наложена и възбрана върху имоти на Групата.

На 21 март 2013 г. от Национална агенция за приходите е получена покана за доброволно изпълнение на задължението с дата 15 март 2013 г. Съгласно постановление за налагане на обезпечителни мерки от същата дата, публичен изпълнител налага възбрана върху недвижими



имоти на Групата и запор върху налични и постъпващи суми по една от банковите й сметки до размера на задължението по ревизионния акт.

Съгласно анекси от 17 април 2013 г. Групата разсрочва задължения по главници към ДСК Банка ДСК ЕАД както следва:

- По договор № 650 - 5 476 хил. лв. с еднократно погасяване на 31 януари 2014 г.;
- По договор № 166 - 9 равни месечни вноски от 33 хил. евро (65 хил. лв.) всяка за периода от 25 април до 25 декември 2013 г. и остатъка от 11 331 хил. лв. до 31 януари 2014 г.

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

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 18 април 2013 г.