Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	2
Консолидиран баланс	7
Консолидиран отчет за приходите и разходите	8
Консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)	9
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	10
Приложение към консолидирания финансов отчет	11-39

Годишен консолидиран доклад за дейността на „Е-ИНВЕСТ" АД през 2013 г.

(съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството)

Съветът на Директорите на „Е-ИНВЕСТ" АД (предприятието майка) прие консолидирания финансов отчет за 2013 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

В тази връзка, на заседание, проведено на 10.06.2014 г., Съветът на Директорите на предприятието майка прие следния годишен доклад за дейността:

1. Информация за предприятието майка

„Е-ИНВЕСТ" ЕАД е регистрирано като акционерно дружество в Агенцията по вписванията с ЕИК 148107123.

Седалището и адресът на управление на предприятието майка е гр. София, район Възраждане, бул. „Академик Иван Гешов" № 2Е.

Адресът за кореспонденция на предприятието майка е гр. София, район Възраждане, бул. „Академик Иван Гешов" № 2Е.

Предметът на дейност на предприятието майка е консултантска и експертна дейност в сферата на фирменото управление, маркетинга и инвестициите, отдаване на имоти и вещи под наем.

Към 31.12.2013 г. основният капитал на предприятието майка е 1 184 000 лв., разделен на 1 184 броя акции на приносител с номинална стойност 1 000 лв. всяка. Основен акционер е „Е-ИНВЕСТ Ю ЕС ЕЙ" ЛЛС, държава САЩ, притежаващо 91.56% от капитала.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, акционерната структура на предприятието майка е следната:

Притежатели на акции в "Е-ИНВЕСТ" АД са:	Разпределение на акциите в капитала в проценти:
„Е-ИНВЕСТ Ю ЕС ЕЙ" ЛЛС, държава САЩ	91.56%
Борис Петров Пеев	8.44%

Предприятието майка има едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав както следва:

1. Изпълнителен директор
2. Председател на съвет на директорите
3. Заместник председател на съвета на директорите

Предприятието майка се представлява от Изпълнителния директор. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Предприятието майка е учредено за неопределен срок.

2. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

2.1. През 2013 г. предприятието майка не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

2.2. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите съвет възлизат на 342 хил. лв.

2.3. През 2013 г. членовете на Съвета на директорите на предприятието майка не са придобивали нетови акции.

2.4. Членовете на Съвета на директорите нямат определени права да придобиват акции и облигации на предприятието майка.

2.5. Информация относно членовете на Съвета на директорите, относно юридически лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

1) Илиан Стефанов Колев
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.
   - Не притежава повече от 25 на сто от капитала в търговски дружества.
   - Не участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, за отчетната 2013 г.
2) Петя Борисова Пеева
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.
   - Не притежава повече от 25 на сто от капитала в търговски дружества.
   - Не участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, за отчетната 2013 г.
3) Таня Борисова Пеева
   - Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.
   - Не притежава повече от 25 на сто от капитала в търговски дружества.
   - Участва в управлението на БЦС ТРАНС ЕООД като управител за отчетната 2013 г.

2.6. През 2013 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали с предприятията в Групата договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

2.7. През 2013 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори по чл. 240 б от Търговския закон.

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Групата за 2013 г. е 25 служители. Екипът на Групата е основен двигател за нейните добри резултати. През 2013 г. броят на служителите не се променя съществено.

4. Организационна структура

1. Дейността на предприятието майка не е организирана по отдели.
2. Предприятието майка няма клонова мрежа.

Дъщерни дружества на „Е-ИНВЕСТ" ЕАД:

Име на дъщерното предприятие	2013 г. '000 лв.	участие %	2012 г. '000 лв.	участие %
„БЦС Транс" ЕООД	327	100,00	327	100,00
„Еър Спорт" ООД	1 070	100,00	1 070	100,00

5. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността на Групата

5.1. Общ преглед

Върху резултатите от дейността през 2013 г. влияние оказаха редица фактори, произтичащи от неблагоприятната икономическа обстановка в страната.

Основни финансови данни:

Всички суми са в '000 лв	2013 г.	2012 г.
Приходи от продажби	2 973	2 934
Други приходи	108	10
Разходи (без лихви)	(5 140)	(2 593)
EBIT	*(2 059)*	*351*
Амортизация и обезценка	(183)	(166)
EBITDA	*(1 876)*	*517*
Финансови приходи/ разходи, нетно	(161)	(159)
Резултат за периода преди данъци	*(2 220)*	*192*
Данъци	(18)	(23)
Нетна печалба за периода	*(2 238)*	*169*

Източник: Финансови отчети за 2013 г.

През 2013 г. приходите от продажби на услуги, които заемат основен дял (96,49%) в общите приходи, се увеличават със 1.33% спрямо предходната година и достигнаха 2 973 хил. лв., а печалбата преди лихви и данъци (EBIT) намаля с 3 112 хил. лв. като достигна загуба от 2 059 хил. лв.

Разходите за оперативната дейност през годината общо се увеличиха със 2 547 хил. лв. (98,23% увеличение) в сравнение с предходната година и достигнаха до 5 140 хил. лв.

Нарастването на разходите се дължи главно на нарастване на други разходи, като прогнозите на Ръководството са през следващия отчетен период Групата да реализира печалба.

5.2. Промяна в акционерния капитал

Групата не е променяла размера на акционерния си капитал през 2013 г.

5.3. Използване на ресурсите на Групата

Групата няма съществени ангажименти, които да ангажират значителни капиталови ресурси.

Към 31 декември 2013 г. размерът на дългосрочния дълг е 1 994 хил. лв., което е 46,39% от размера на активите. Общите задължения (включително краткосрочните задължения, но без разсрочените приходи за бъдещи периоди) – 2 567 хил. лв. представляват 59,73% от активите на Групата, а съотношението дълг/собствен капитал е 1,49.

	2013 г.	2012 г.
Активи		
Дълготрайни активи общо	3 584	6 234
Пари	527	297
Търговски вземания	24	5
Други вземания	90	56
Материални запаси	4	4
Други текущи активи	25	21
Краткосрочни активи общо	670	383
Общо активи	4 298	6 617

Задължения		
Дългосрочни задължения общо	1 994	2 197
Търговски задължения	56	61
Краткосрочни банкови заеми	346	320
Други текущи задължения	47	45
Други текущи пасиви	12	37
Текущи пасиви общо	461	463
Общо задължения	2 567	2 623

Собствен капитал		
Основен капитал	1 184	1 184
Резерви	28	28
Финансов резултат	507	2 745
Общо собствен капитал	1 719	3 957

Задължения към финансови предприятия	**2013 г.**		**2012 г.**	
	Дългосрочна част	**Текуща част**	**Дългосрочна част**	**Текуща част**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Банкови заеми	1 575	346	1 920	320

6. Важни научни изследвания и разработки

Няма.

7. Вероятно бъдещо развитие на Групата

На база на натрупания опит в последните години и прогнозите на мениджмънта на Групата, се очаква ръст в разумни граници.

В краткосрочните и дългосрочните планове на Групата са залегнали дейности по подобряване на условията на работа и престой на фирмите наематели, включително и модернизиране на подходите към сградите, отдавани под наем, и подмяна на асансьорните съоръжения.

8. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

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

София, 10.06.2014 г.

Изпълнителен директор: .....

/Илиан Стефанов Колев/

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на Е-ИНВЕСТ ЕАД
към 31.12.2013

АКТИВ **ПАСИВ**

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил.лв)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
			А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
А. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			**I. Записан капитал**	1 184	1 184
I. Дълготрайни материални активи			**II. Резерви**		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1 074	1 112	1. Законови резерви	28	28
- земи	315	315	**Общо за група II :**	**28**	**28**
- сгради	759	797	**III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:**	2 745	2 576
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	365	340	- неразпределена печалба	2 745	2 576
3. Съоръжения и други	663	414	**Общо за група III:**	**2 745**	**2 576**
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	46	3 057	**IV. Текуща печалба (загуба)**	(2 238)	169
Общо за група I :	**2 148**	**4 923**	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:**	**1 719**	**3 957**
II. Дългосрочни финансови активи			**Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ:**		
1. Акции и дялове в предприятия от група	1 072	1 072	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	**1 921**	**2 240**
2. Предоставена финансова помощ на предприятия от група	139		до 1 година	346	320
Общо за група II:	**1 211**	**1 072**	над 1 година	1 575	1 920
III. Отсрочени данъци	225	239	2. Получени депозити, в т.ч.:	**322**	**277**
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	**3 584**	**6 234**	над 1 година	322	277
Б. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ			3. Задължения по финансов лизинг, в т.ч.:	**203**	-
I. Материални запаси			до 1 година	106	
1. Суровини и материали	2	-	над 1 година	**97**	
2. Предоставени аванси	2	4	4. Задължения към доставчици, в т.ч.	**56**	**61**
Общо за група I:	**4**	**4**	до 1 година	56	61
II. Вземания			5. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	18	-
1. Вземания от клиенти и доставчици	20	1	до 1 година	18	
2. Вземания от предприятия от група	4	4	6. Други задължения, в т.ч.:	**47**	**45**
3. Други вземания	90	56	до 1 година	47	45
4. Предоставени аванси	44		- към персонала, в т.ч.:	**5**	**12**
Общо за група II:	**158**	**61**	до 1 година	5	12
III. Парични средства, в т.ч.:			- осигурителни задължения, в т.ч.:	**8**	-
- в брой	6	5	до 1 година	8	
- в безсрочни сметки (депозити)	521	292	- данъчни задължения, в т.ч.	**24**	**24**
Общо за група III:	**527**	**297**	до 1 година	24	24
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	**689**	**362**	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б, в т.ч.:**	**2 567**	**2 623**
В. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	**25**	**21**	до 1 година	573	426
			над 1 година	1 994	2 197
			В. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ, в т.ч.:	**12**	**37**
			- приходи за бъдещи периоди	12	37
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)	**4 298**	**6 617**	**СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)**	**4 298**	**6 617**

Дата на съставяне: 06.06.2014 г.

Съставител:
/АССК ЕООД - Теодора Каменова/

Изпълнителен директор :
Иван Колев

Заверил съгласно одиторски доклад:
/д-р Марияна Михайлова/

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "Грант Торнтон" ООД София Рег. №062

Е-ИНВЕСТ АД гр. София

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Е-ИНВЕСТ ЕАД

01.01.2013 - 31.12.2013

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Суми (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Суми (хил.лв.)	
	Текуща година	Предх. година		Текуща година	Предх. година
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	1 136	1 473	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	2 973	2 934
а) суровини и материали	329	308	а) услуги	2 973	2 934
б) външни услуги	807	1 165	2. Други приходи	108	10
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	652	751	Общо приходи от оперативна дейност (1+2)	3 081	2 944
а) разходи за възнаграждения	595	694			
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	57	37			
- осигуровки, свързани с пенсии					
3. Разходи за амортизации в т.ч.:	183	166			
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	183	166			
- разходи за амортизация	183	166			
4. Други разходи, в т.ч.:	3 169	203			
а) балансова стойност на продадените активи	-	10			
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)	5 140	2 593			
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	5	13			
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	5	13	3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	19	46
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	175	192	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	30
Общо финансови разходи (6+7)	180	205	Общо финансови приходи (3)	19	46
7. Печалба от обичайна дейност	-	372	4. Загуба от обичайна дейност	2 220	
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7)	5 320	2 798	Общо приходи (1+2+3)	3 100	2 990
8. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	-	192	5. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	2 274	
9. Разходи за данъци от печалбата	18	23	6. Загуба (10=ред11 и 12 от раздел А)	2 238	-
10. Печалба (8-9)		169			
Всичко (Общо разходи+10)	5 338	2 990	Всичко (Общо приходи)	5 338	2 990

Дата на съставяне: 06.06.2014 г.

Съставител:

/ АССК ЕООД - Елеонора Каменова /

Изпълнителен директор :

Илиан Колев

Заверил съгласно одиторски доклад:

/ д-р Мартина Михайлова /

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

Приложението към консолидирания финансов отчет от стр. 11 до стр. 39 представлява неразделна част от него.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Е-ИНВЕСТ ЕАД

01.01.2013 - 31.12.2013

(в хил.лв.)

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	3 485	(1 351)	2 134	3 619	(2 352)	1 267
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	(651)	(651)	-	(755)	(755)
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	-	-	-	-	-
4. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		(5)	(5)	6	(13)	(7)
5. Плащания свързани с данъци	-	(357)	(357)	-	(34)	(34)
6. Други парични потоци от основна дейност	-	(104)	(104)	-	-	-
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	3 485	(2 468)	1 017	3 625	(3 154)	471
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	29	(91)	(62)	-	(71)	(71)
2. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	9	-	9	19	-	19
3. Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания	-	-	-	-	(740)	(740)
4. Други парични потоци от инвестиционна дейност	106	(245)	(139)	-	(1)	(1)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	144	(336)	(192)	19	(812)	(793)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	-	-	-	-	-	-
2. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	-	(328)	(328)	-	(295)	(295)
3. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	(168)	(168)	-	(192)	(192)
4. Плащания на задължения по финансови договори	-	(107)	(107)	-	-	-
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	(595)	(595)	-	(487)	(487)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)			230			(809)
Д. Парични средства в началото на периода			297			1 106
Е. Парични средства в края на периода			527			297

Дата на съставяне: 06.06.2014 г.

Съставител: /АССК ЕООД - Генчовска Камелова/

Изпълнителен директор: Иван Колев

Заверил съгласно одиторски доклад:

/д-р Марияна Михайлова/

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. № 0122 "Грант - Торитон" ООД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Е-ИНВЕСТ ЕАД

01.01.2013 - 31.12.2013

(ХИЛ. ЛВ.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Записан капитал	Премии от емисии	Резерви от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текущ печалба / загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрити загуби		
1. Салдо в началото на отчетния период	1 184	-	-	28	-	-	-	2 576	-	169	3 957
2. Финансов резултат за текущия период										(2 238)	(2 238)
3. Разпределение на печалба								169		(169)	-
4. Салдо към края на отчетния период	1 184	-	-	28	-	-	-	2 745	-	(2 238)	1 719
5. Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	1 184	-	-	28	-	-	-	2 745	-	(2 238)	1 719

Дата на съставяне: 06.06.2014 г.

Съставител: /АССК ЕООД /Светлана Каменова/

Изпълнителен директор: Илиан Колев

Заверил съгласно одиторски доклад: /д-р Марияна Михайлова/

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №032 "Грант - Торнтон" ООД

Приложението към консолидирания финансов отчет от стр. 11 до стр. 39 представлява неразделна част от него.

Приложение към консолидирания финансов отчет

1 Обща информация

Предприятието майка „Е-Инвест" АД има за основна дейност отдаване на имоти и вещи под наем, консултантска и експертна дейност в сферата на фирменото управление, маркетинга и инвестициите.

Предприятието майка е регистрирано като акционерно дружество в Агенцията по вписванията с ЕИК 148107123. Седалището и адресът на управление на предприятието майка е град София, район Възраждане, бул. „Академик Иван Гешов" № 2Е.

Предприятието майка има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите в следния състав:

- Петя Борисова Пеева
- Таня Борисова Пеева
- Илиан Стефанов Колев

Средно списъчният брой на персонала на Групата към 31 декември 2013 г. е 25 души.

Акционерният капитал на Компанията – майка е в размер на 1 184 хил.лв., разпределен на 1 184 брой акции с номинална стойност 1 000 лв.

Разпределението на акционерния капитал на компанията - майка може да бъдат представено както следва

	2013 Брой акциите	2013 %
Е-ИНВЕСТ Ю ЕС ЕЙ ЛАС	1 084	91.56%
Борис Петров Пеев	100	8.44%

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2013 % участие	2012 % участие
„БЦС Транс" ЕООД	Р. България	Техническа поддръжка на сгради, транспортна дейност, отдаване на автомобили под наем	100,00	100,00

„Еър Спорт" ООД е дъщерно предприятие за „Е-Инвест" ЕАД но не е включено в консолидацията на основание чл.37а, ал. 4 от Закона за счетоводството.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Финансовите отчети на Групата са изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС) приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

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

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2012 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 10.06.2014 г.

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

2.2 Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството (Съветът на директорите на предприятието майка) очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Ръководството на Групата е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигуряване достатъчно по обем и характер финансиране и повишаване ефективността на дейността. В допълнение до датата на одобрение на настоящия финансов отчет Групата погасява задълженията си по получени банкови заеми в съответствие с договорените размери и падежи.

2.3 Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран 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.

2.4 База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и едно от двете дъщерни предприятия към 31 декември 2013 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 вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции 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. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

2.5 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Групата.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.
Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе

фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

2.6 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едно - временно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход, а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход. Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Приходите по дългосрочни договори за строителство се признават на базата на дела на завършеното строителство към датата на консолидирания баланс (СС 11 Строителни договори).

Оперативните разходи се признават в Консолидирания отчет за приходи и разходи в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи от лихви се отчитат на принципа на начисляването.

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 се признават като разход за периода, в който са възниквали, в консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи".

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

2.7 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Консолидирания отчет за приходи и разходи за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

2.8 Нематериални дълготрайни активи и разходи за научно изследователска и развойна дейност

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

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

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

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Други 2 години

Разходите свързани с научна дейност се отразяват в консолидирания отчет за приходи и разходи към момента на възникването им.

Разходи, които са директно свързани с фазата на разработването на специфичен софтуер за Групата се признават като нематериални дълготрайни активи, при условие че отговарят на следните условия:

- наличие на техническа възможност за ползването на разработвания продукт в Групата или евентуална продажба
- вероятно е нематериалния дълготраен актив да доведе до икономически ползи за Групата посредством използването му или чрез продажба
- необходимите технически, финансови и други ресурси, необходими за завършването на нематериалния дълготраен актив са налични
- стойността на нематериалния дълготраен актив може да бъде надеждно измерена.

Директните разходи свързани с разработването на нематериалния дълготраен актив включват преките разходи за персонал, както и съответната част от режийните разноски. До приключването на проекта по разработването на нематериален дълготраен актив, към акумулираните разходи се прилага тест за необходимост от. Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който нематериалният актив е придобит или въведен в употреба.

Всички останали разходи по разработването се отразяват в консолидирания отчет за приходи и разходи в момента на възникването им.

Групата извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение, всички дейности свързани с разработването на нематериален дълготраен актив се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

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

2.9 Дълготрайни материални активи

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

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

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

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

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

- Сгради 25 години
- Машини 3,33 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6,67 години
- Компютри 2 години
- Други 6,67 години

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който материалният актив е въведен в употреба.

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

2.10 Отчитане на лизинговите договори

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

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

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи за външни услуги по линейния метод.

При финансов лизингов договор наемателят:

- отчита като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания;

- записва наетия актив по справедлива стойност или със стойността на минималните лизингови плащания, ако те са по-ниски;
- отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между определената стойност на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания;
- признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- начислява амортизация на амортизируемите наети активи – в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи
- намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

При финансовите лизингови договори наемодателят:

- отчита като вземане определените в договора наемни плащания; в сумата им се включват: справедливата (продажната) цена на отдадения актив;
- разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата цена на отдадения актив, която се отразява като финансови приходи за бъдещи периоди;
- отписва отдадения актив по неговата балансова стойност;
- отчита в текущия период финансовите приходи за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на подлежащите на получаване суми по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- отчита в намаление на вземането по договора получените през срока на договора плащания.

При експлоатационните лизингови договори наемодателят:

- отчита предоставените активи в своя счетоводен баланс и им начислява амортизация (когато те са амортизируеми);
- отразява начислените в негова полза наемни вноски като постъпления от продажби в текущия период;
- начислените разходи за амортизации се отразяват за сметка напостъпленията от наема по съответния експлоатационен лизингов договор.

При експлоатационни лизингови договори наемателят отчита:

- като разходи за външни услуги начислените наемни вноски;
- чрез зад балансови сметки наетите активи по справедливата им цена.

Извършените от наемодателя или от наемателя разходи, свързани с подготовката и сключването на лизинговия договор (комисионни, такси и др.) се отчитат като разходи за дейността за текущия период. Когато в лизингов договор освен наемните плащания

(наемът) се предвиждат и допълнителни плащания - например за извършване на ремонти и подобрения, за изплащане на застраховки на отдадения актив и други – те се отчитат отделно от наема.

Сделката за продажба с обратен лизинг е свързана с продажбата на актив от доставчик и отдаването под наем на същия актив обратно на доставчика. Лизинговото плащане и продажната цена са взаимно зависими, тъй като се договарят в пакет. Счетоводното третиране на продажба с обратен лизинг зависи от вида на съответния лизингов договор. Когато резултатът от продажба с обратен лизинг е финансов лизинг,всяко превишение на прихода от продажбата над балансовата стойност на актива не трябва да се признава незабавно за приход във финансовите отчети на продавача - наемател. Когато обратният лизинг е финансов лизинг, сделката е средство за предоставяне на финансиране от наемодателя на наемателя, като активът се явява обезпечение. По тази причина не е целесъобразно превишението на прихода от продажбата над балансовата стойност да се разглежда като приход. Такова превишение се разсрочва и амортизира през целия срок на лизинговия договор.

Когато резултатът от продажба с обратен лизинг е експлоатационен лизинг и е ясно, че сделката се определя според справедливата стойност,всяка печалба или загуба трябва да се признава незабавно. Ако продажната цена е по-ниска от справедливата стойност, всяка печалба или загуба трябва да се признава незабавно, освен в случаите, когато загубата се компенсира от бъдещите лизингови плащания под пазарната цена. Тогава загубата трябва да се разсрочва и амортизира пропорционално на лизинговите плащания през периода,през който се очаква активът да бъде използван. Ако продажната цена е по-висока от справедливата стойност, превишението над справедливата стойност трябва да се разсрочва и амортизира през периода, през който се очаква активът да бъде използван.

2.11 Обезценка на активите на Групата

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

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

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

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

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив базирана на пазарни условия и стойността в употреба.

2.12 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания възникнали първоначално в Групата, финансови активи държани за търгуване, инвестиции държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории, в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период. Финансовите активи се признават на датата на търгуване.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата 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. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Инвестиции държани до падеж са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите държани до падеж последващо се оценяват по амортизируема стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение, при наличието на обезценка на инвестицията, финансовият инструмент се оценява по възстановима стойност. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в консолидирания отчет за приходи и разходи.

Финансови активи държани за търгуване са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи държани за търгуване първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване.

След първоначалното признаване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции държани до падеж или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, като промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в консолидирания отчет за приходи и разходи за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Кредити и вземания възникнали първоначално в Групата са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в консолидирания отчет за приходи и разходи за периода.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство че Групата няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.13 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи свързани с доставката им. Финансовите, административните, извънредните и разходите за продажба 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 необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и 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 обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, преди обезценката.

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

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

2.14 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 репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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 5.

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.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в консолидирания отчет за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

2.15 Пари и парични еквиваленти

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

2.16 Капитал

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

Резервите включват образуваните законови резерви.

Натрупаната печалба/ (загуба) включва неразпределените печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

2.17 Пенсионни и други задължения към персонала.

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

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

Всички разходи, свързани с разходи за пенсионни и други възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала" в консолидирания отчет за приходи и разходи.

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

2.18 Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават тогава, 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 се признават като финансови разходи в консолидирания отчет за приходи и разходи.

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 дългосрочно 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 признават 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 амортизируема стойност намалена с плащания по уреждане на задължението.

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

2.19 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

- Групата има сегашно задължения в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

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

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на консолидирания баланс.

Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

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

2.20 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 финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 2.21.

2.20.1 Отсрочени данъчни активи

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

2.21 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.

2.21.1 Обезценка

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. 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.

2.21.2 Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 3. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.21.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взима предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

3 Дълготрайни материални, нематериални и финансови активи

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценена стойност (4)	Амортизации				Преоценена амортизация в края на периода (9)	Балансова стойност в края на периода (5 - 10)
	В начало на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (6+7-8)		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I. Нематериални активи											
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни активи	6	-	6	-	6	6	-	6	-	-	-
Общо за група I:	6	-	6	-	6	6	-	6	-	-	-
II. Дълготрайни материални активи											-
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1 279	-	-	1 279	1 279	167	38	-	205	205	1 074
- земи	315	-	-	315	315	-	-	-	-	-	315
- сгради	964		-	964	964	167	38		205	205	759
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	529	84	58	555	555	188	59	57	190	190	365
3. Съоръжения и други	847	334	178	1 003	1 003	434	85	179	340	340	663
4. Предоставени аванси за дълготрайни материални активи в процес на изграждане	3 057	46	3 057	46	46				-	-	46
Общо за група II:	*5 712*	*464*	*3 293*	*2 883*	*2 883*	*789*	*182*	*236*	*735*	*735*	*2 148*
III. Дългосрочни финансови активи											-
1. Акции и дялове в предприятия от групата	1 072	-		1 072	1 072				-	-	1 072
2. Други заеми	-	139		139	139				-	-	139
Общо за група III:	*1 072*	*139*		*1 211*	*1 211*				-	-	*1 211*
IV. Отсрочени данъци	239	2	16	225	225				-	-	225
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I + II + III + IV)	**7 029**	**605**	**3 315**	**4 319**	**4 319**	**795**	**182**	**242**	**735**	**735**	**3 584**

3.1 Дълготрайни материални активи

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи с ограничения върху правото на собственост по групи активи е представена, както следва:

	Земи '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	315	759	1 074

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи - по групи активи е, както следва:

	Машини, съоръжения и оборудване '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност	114	1	59	174

Преценките на ръководството са Групата да отчита притежаваните сгради отдавани под наем, като имоти, машини и съоръжения, с цел по-нагледно представяне на активите на Групата.

3.2 Дългосрочни финансови активи

3.2.1 Акции и дялове в предприятия от група

Групата има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното дружество	2013 '000 лв.	участие %	2012 '000 лв.	участие %
Еър Спорт ООД	1 072	100	1 072	100
	1 072		**1 072**	

Дружествата са регистрирани в Р. България.

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2013 г. Групата не е получило дивиденти. През 2012 г. групата е получила дивиденти в размер на 380 хил.лв.

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

4 Лизинг

4.1 Финансов лизинг

Към 31 декември 2013 г. Групата има два договора за финансов лизинг, които се отнасят до: 1. договор за лизинг с УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД за автомобил Мини; 2. договор за лизинг с АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД за автомобил Мерцедес. Нетната преносна стойност на активите придобити при условията на финансов лизинг е размер на 266 хил.лв. Активите са включени в групата на "Съоръжения и други".

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2012 г.			
Бъдещи плащания	-	-	-
Разходи за бъдещи периоди	-	-	-
Нетно задължение по договори за финансов лизинг	-	-	-
Към 31 декември 2013 г.			
Бъдещи плащания	106	97	203
Разходи за бъдещи периоди	(8)	(4)	(12)
Нетно задължение по договори за финансов лизинг	**98**	**93**	**191**

Балансовата стойност на активите придобити при условия на финансов лизинг е в размер на 266 хил. лв.

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Стойност на активите, предоставени по експлоатационни лизингови договори	759	797

5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, при използване на данъчна ставка 10%, могат да бъдат представени като:

	2013 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2013 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.	2012 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2012 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.
Дълготрайни активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	223	-	237	-
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	2		2	
Компенсиране на данъчни активи и пасиви	-	-	-	-
	225	-	239	-

Вижте пояснение 21 във връзка с разхода за данъци на Групата.

Групата не е признала отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне, поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на СС 12 „Данъци от печалбата" отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на Групата приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2013 г. е в размер на 247 хил. лева.

6 Материални запаси

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Материали	2	-
Предоставени аванси	2	4
Обезценка	-	-
	4	**4**

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

7 Търговски вземания

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Търговски вземания, общо	20	1
Обезценка на търговските вземания	-	-
	20	**1**

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

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са, както следва:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Яки 91 ООД	8	-
Монтаж Строителни конструкции АД	3	-
Дани 96 ООД	2	-
Други	7	1
	20	**1**

Търговските вземания са дължими в срок от 60 дни и не съдържат ефективна лихва.

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

8 Вземания от предприятия от група

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Вземане от дъщерно предприятие, което не е включено в консолидирания отчет	4	4
	4	**4**

9 Други вземания

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Вземания по надвнесен корпоративен данък	53	54
Вземания от лихви по непадежирали банкови депозити	6	-
ДДС за възстановяване	24	-
Други вземания	7	2
Обезценка на други вземания	-	-
	90	**56**

10 Парични средства

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Парични средства в брой	6	5
Парични средства по разплащателни сметки	83	75
Краткосрочни депозити в банки	438	217
	527	**297**

11 Разходи за бъдещи периоди

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	12	-
Нефинансови разходи за бъдещи периоди по застрахователни полици	13	21
	25	**21**

12 Капитал

12.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на предприятието майка се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Всяка акция са с право на получаване на дивидент и представлява един глас от Общото събрание на акционерите на предприятието майка.

	2013 Брой акции	2012 Брой акции
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	1 184	1 184
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември	**1 184**	**1 184**

Списъкът на основните акционери на предприятието майка е както следва:

	2013		2012	
	Брой акции	%	Брой акции	%
„Е-ИНВЕСТ Ю ЕС ЕЙ" ААС, държава - САЩ	1 084	91.56%	1 184	100%
Борис Петров Пеев	100	8.44%	-	-
	1 184	**100%**	**1 184**	**100%**

12.2 Резерви

Резервите на Групата включват законови резерви формирани в съответствие с изискванията на Търговския закон.

13 Дългосрочни задължения над 5 години

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Задължения към финансови предприятия	1 575	1 920
Получени гаранционни депозитни вноски по договори с клиенти	322	277
	1 897	**2 197**

Заемите са получени от следните кредитори, при условия както следва:

1. Договор №002/08.11.1999 г.; кредитор Уникредит Булбанк АД; 8% годишна лихва; падеж 30.09.2018 г.; обезпечен с договорна ипотека на собствен недвижим имот.
2. Договор №004/25.01.2001 г.; кредитор Уникредит Булбанк АД; 8% годишна лихва; падеж 30.09.2018 г.; обезпечен с договорна ипотека на собствен недвижим имот.
3. Договор №006/28.03.2003 г.; кредитор Уникредит Булбанк АД; 8% годишна лихва; падеж 30.09.2018 г.; обезпечен с договорна ипотека на собствен недвижим имот.
4. Договор №Ю-3335/15.09.1995 г.; кредитор Уникредит Булбанк АД; 8% годишна лихва; падеж 30.09.2018 г.; обезпечен с договорна ипотека на собствен недвижим имот.

14 Задължения, за които има обезпечение

Към 31.12.2013 г.	**Сума на обезпеченото задължение към 31.12.2013 г. '000 лв.**	**Естество и форма на обезпечението**
Задължения към финансови предприятия	1 921	1. Ипотека върху собствен недвижим имот 2. Залог на вземания по 26 броя договори за наем 3. Залог на машини и съоръжения

Към 31.12.2012 г.	**Сума на обезпеченото задължение към 31.12.2012 г. '000 лв.**	**Естество и форма на обезпечението**
Задължения към финансови предприятия	2 240	1. Ипотека върху собствен недвижим имот 2. Залог на вземания по 26 броя договори за наем 3. Залог на машини и съоръжения

15 Персонал

Задълженията към персонала и осигурителни задължения, представени в консолидирания баланс се състоят от следните пера:

	2013 '000 лв.	**2012 '000 лв.**
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	5	12
Осигурителни задължения	8	-
	13	**12**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

16 Финансови пасиви

16.1 Дългосрочни финансови пасиви

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	1 575	1 920
Задължения по финансов лизинг	97	-
Получени гаранционни депозитни вноски по договори с клиенти	322	277
	1 994	**2 197**

Всички получени депозити са дългосрочни защото групата не очаква прекратяване на договорите сключени с клиенти през следващата 1 година и съответно няма да възникне задължение по връщане на депозитните вноски.

16.2 Краткосрочни финансови пасиви

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Банкови заеми – краткосрочна част	346	320
Задължения по финансов лизинг	106	-
Задължения към доставчици	56	61
	508	**381**

В консолидирания отчет за приходи и разходи не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в консолидирания баланс на Групата те са отразени по амортизируема стойност.

17 Задължения към доставчици

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Доставчици на стоки и услуги	56	61
	56	**61**

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

18 Данъчни задължения

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Задължения за ДОД	5	-
Задължения за ДДС	19	24
	24	**24**

19 Приходи от продажби

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от наем	2 503	2 473
Други	470	461
	2 973	**2 934**

20 Други приходи

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от неустойки	36	3
Други	72	7
	108	**10**

21 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви с изключение на тези произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти водени по справедлива стойност. Следните суми са включени в консолидирания отчет за приходи и разходи за периода:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от лихви свързани с:		
- банкови депозити	19	16
- предоставени заеми	-	-
Финансови приходи	**19**	**16**
Разходи за лихви свързани с:		
- банкови заеми	(175)	(192)
- финансови лизинг	-	-
Финансови разходи	**(175)**	**(192)**

22 Други финансови приходи и разходи

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове	(5)	(13)
Печалба от промяна на валутните курсове	-	30
	(5)	**17**

23 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (за 2012 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за приходи и разходи могат да бъдат представени както следва:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Финансов резултат за периода преди данъци	(2 274)	192
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	**-**	**(19)**

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Приходи неподлежащи на данъчно облагане съгласно данъчната декларация:				
- разходи за амортизация	341	35	319	32
- данъчна стойност на отписани амортизируеми активи	-	-	15	1
- разходи по компенсируеми отпуски	10	1	7	1
- осигуровки върху компенсируеми отпуски	1	-	2	-
	352	**36**	**343**	**34**
Разходи, непризнати за данъчни цели съгласно данъчната декларация:				
- разходи за амортизация	(183)	(19)	(166)	(16)
- счетоводна балансова стойност на отписани активи	-	-	(10)	(1)
- доходи на физически лица	-	-	(1)	-
- разходи по компенсируеми отпуски	(3)	-	(10)	(1)
- разходи, несвързани с дейността	-	-	(5)	-
- документално-необосновани разходи	-	-	(8)	-
	(186)	**(19)**	(200)	(18)

Разход за текущ данък след консолидационни елиминации	17	(5)
Данъчен ефект от разпределени дивиденти върху разхода за текущ данък преди консолидационни елиминации	-	(4)
Други изменения	1	
Разход за текущ данък	**18**	**(9)**
Приходи от данъци – непризнат данъчен актив от загуба за пренасяне	-	-
Нетен данъчен ефект, състоящ се от:		
Разход за текущ данък	-	(9)
Разход по отсрочени данъчни активи или пасиви:		
- възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики	18	(14)
Разход за данъци, нетно	**18**	**(23)**

Вижте пояснение 5 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

24 Сделки със свързани лица

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

24.1 Сделки с ключов управленски персонал

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	354	431
- разходи за социални осигуровки	11	8

25 Условни активи и условни пасиви

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

26 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Групата не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

27 Валутен риск

Групата е получила заеми от финансови институции в чуждестранна валута – евро. Групата е договорила получаването на приходите си от наем в чуждестранна валута - евро. Групата оперира с парични средства в чуждестранна валута – евро и щатски долари. Поради това нейната дейност е изложена на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

Чувствителността на финансовите инструменти на Групата към валутен риск е както следва:

	Излагане на краткосрочен риск	Излагане на дългосрочен риск
	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2013 г.		
Текущи активи		
Вземания от клиенти	20	-
Парични средства	150	-
Финансови пасиви		
Получени депозити по договори за наем	-	(322)
Банкови заеми	(163)	(740)
Общо излагане на риск	**7**	**(1 062)**
Ефект от изменение на валутните курсове:		
Увеличение с 1%	-	(11)
Намаление с 1%	-	11
31 декември 2012 г.		
Текущи активи		
Вземания от клиенти	1	-
Парични средства	182	-
Финансови пасиви		
Получени депозити по договори за наем	-	(277)
Банкови заеми	(150)	(903)
Общо излагане на риск	**33**	**(1 180)**
Ефект от изменение на валутните курсове:		
Увеличение с 1%	-	(12)
Намаление с 1%	-	12

28 Кредитен риск

Максималния кредитен риск свързан с финансови активи е до размера на преносната им стойност отразена в консолидирания баланс на Групата. В тази връзка той е отразен само в случаите в които максималния размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност отразена в консолидирания баланс.

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

29 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, както са описани в пояснение 13, включват получени заеми с твърд лихвен процент и поради това Групата не е изложено на лихвен риск.

30 Събития настъпили след датата на годишния консолидиран финансов отчет

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на групата некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на консолидираните финансови отчети. Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2013 г. е одобрен от Съвета на директорите на Компанията – майка на 10 юни 2014 г.