



РОЛКО АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2008 година

Rollco®

Обща информация.....	i
Консолидиран доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на РОЛКО АД	1
Отчет за доходите	3
Баланс.....	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки	7

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Георги Христов Георгиев
Драгомир Петров Славчев
Цветомир Мирославов Илиев

Адрес

Град Варна
Бул. Трети март 44

Правни консултанти

Евробългарски правни консултанти ООД
Град София
Ул. Вискяр планина 19

Обслужващи банки

Банка ДСК ЕАД
Уни Кредит Булбанк АД

Одитор

Анелия Люцканова - диплом номер 460
ул. Цани Гинчев 6, ет.2, ап.6
Варна, 9002

Групата на Ролко АД се състои от три дружества осъществяващи дейност по производството и продажбата на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери, факс апарати, банкомати, медицинска апаратура, самозалепващи термо и промишлени етикети.

Дружеството - майка **Ролко АД** е създадено през месец юни 2008 г. чрез отделяне на част от имуществото на РОЛКО БЪЛГАРИЯ ООД, свързано с производствената дейност.

Ролко АД разполага с високотехнологично оборудване, осигуряващо ефективен производствен процес, създаването на екологично чиста продукция, постигнати с целенасочена организация на дейностите, пълен Високото качество на хартията, от която се произвеждат ролките гарантира безпроблемно и дълготрайно използване от фискалните устройства. Чрез нея на клиентите се спестяват регулярни разходи за ремонт, най-често вследствие от отделянето на книжен прах и власинки от използваната хартия.

Дружеството **Ролко България ООД** е с дейност продажба и дистрибуция на продукцията произведена от Ролко АД. Дружеството е собственост 98% на Ролко АД от август 2008 г.

Дъщерното дружество **Ролко Румъния ЕООД** е собственост на Ролко АД от юни 2008 г. (като актив след отделянето) с дейност - продажба на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери и банкомати на територията на Република Румъния.

Групата е част от СИСТЕК Холдинг АД.

СИСТЕК Холдинг е една от най-големите национални, технологични компании. Основните дейности са свързани с информационните технологии, финансовите услуги, недвижимите имоти и търговията, сфери, където имаме дългогодишен опит, съчетан с традиции и иновативни проекти.

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА РОЛКО АД

За да е адекватна на динамичните условия на пазара компанията предприема:

Вътрешни цели

- подобряване характеристиките на основните продукти на фирмата;
- разработка в срок и с гарантирано качество на специализирани проекти по задание на клиента или след извършване на детайлно проучване;
- успешното сътрудничество с настоящите си клиенти;
- създаване и/или продължаване на надеждните партньорски отношения с доставчиците на материали за производство и спедиторските фирми чрез коректни договорни отношения, добрата организация и взаимна удовлетвореност.

Средносрочни цели

- обновяване на технико-материалната база;
- провеждане на семинари и курсове за повишаване квалификацията на своите служители;
- привличане на нови специалисти във всички звена на управление и производство.

Дългосрочни и външни цели

- построяване на нови обекти и разрастване на дейността, пазарния дял и клиентската база на местни и чужди пазари.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 ГОДИНА

През 2008 година групата реализира приходи от дейността в размер на 3 035 хил. лв.

Оперативните разходи на групата са в размер на 2 960 хил. лв.

Оперативната печалба на ГРУПА РОЛКО АД (печалба преди финансовата дейност) възлиза на 75 хил. лв.

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели		2008
Нетни оперативни приходи	хил.лв.	3 035
Фин.резултат преди данъци, лихви и амортизации, ЕВITDA	хил.лв.	173
Фин.резултат преди данъци и лихви, хил.лв. ЕВIT	хил.лв.	75
Нетна печалба	хил.лв.	26
Нетна печалба / оперативни приходи	%	0.86
Активи	хил.лв.	6 096
Собствен капитал	хил.лв.	3 208
Оборотен капитал	хил.лв.	314
Дълг	хил.лв.	1 175
Финансови съотношения		2008
Възвръщаемост на активите ROA		0.42
Обръщаемост на всички активи		49.78%
Възвръщаемост на собствения капитал ROE		0.81%
Собствен капитал/Активи		52.62%
Дълг/Собствен капитал		36.63%
Текуща ликвидност		1.13

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал, формиран вследствие на отделяне е в размер на 2 258 хил.лв. , разпределен на 2 257 600 акции, всяка от които с номинална стойност от един лев.

Акционер	2008 Брой акции	2008 Дял от капитала
СИСТЕК ХОЛДИНГ АД	1 580 320	70%
ГЕОРГИ ХРИСТОВ ГЕОРГИЕВ	225 760	10%
ДРАГОМИР ПЕТРОВ СЛАВЧЕВ	225 760	10%
ЦВЕТОМИР МИРОСЛАВОВ ИЛИЕВ	225 760	10%
Общо	2 257 600	100%

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИЛЮЧВАНЕ

След датата на изготвяне на баланса не са настъпили събития, които могат да окажат влияние на баланса и отчета за доходите за 2008 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2008 г. РОЛКО АД е акционерно дружество, регистрирано с решение от 04.06.2008 г.

Към 31 декември 2008 г. Изпълнителен директор на Дружеството-майка е ГЕОРГИ ХРИСТОВ ГЕОРГИЕВ.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2008г. Групата не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

Членовете на Съвета на директорите на РОЛКО АД участват в управлението на следните дружества като управители или членове на съвети:

Драгомир Петров Славчев – Управител на РОЛКО БЪЛГАРИЯ ООД
Цветомир Мирославов Илиев – Управител на РОЛКО РУМЪНИЯ ЕООД

За периода 4 юни-31 декември 2008 г. членовете на Съвета на директорите на РОЛКО АД са получили възнаграждения от Групата на стойност 32 хил. лв.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2008 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.


ГЕОРГИ ХРИСТОВ ГЕОРГИЕВ
Изпълнителен директор
РОЛКО АД
гр. Варна
29 юли 2009 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на “РОЛКО” АД
град Варна

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на “Ролко” АД и неговите дъщерни дружества- (Групата), включващ консолидиран счетоводния баланс към 31 декември 2008 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за седемте месеца на годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществения счетоводни политики и другите пояснителни приложения, изложени от стр.3 до стр.29. Дружеството-майка е регистрирано през месец юни 2008 година и е започнало дейността си непосредствено след това, поради което настоящият консолидиран финансов отчет не съдържа сравнителни данни.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с българското счетоводно законодателство, възприело Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), одобрени за приложение от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата „Ролко“ АД към 31 декември 2008 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

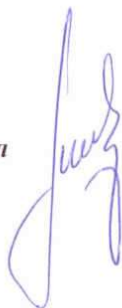
Съгласно изискванията на Търговския закон в България и Закона за счетоводството, ние се запознахме с приложения консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството на Групата. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в консолидирания доклад за дейността и консолидирания финансов отчет на Групата, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Анелия Люцканова

Дипломиран експерт-счетоводител

30 юли 2009

Варна



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	2008
Приходи от продажби	3	3 035
Разходи за материали и консумативи	4	(1 909)
Разходи за персонала	5	(577)
Разходи за външни услуги	6	(194)
Разходи за амортизация	11	(98)
Разходи за обезценки	13	(15)
Други разходи	7	(64)
Балансова стойност на продадените стоки		(203)
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство		100
Оперативна печалба		75
Финансови разходи	8.1.	(51)
Финансови Приходи	8.2.	28
Печалба преди данъци		52
Разход за данък върху доходите	9	(26)
Печалба за годината		26
<i>Отнасящ се към:</i>		
<i>Притежатели на собствен капитал на предприятието-майка</i>		26

Георги Георгиев

Изпълнителен директор




Пламен Шополов

Финансов директор



Заверил съгласно доклад от 30 юли 2009 година
Анелия Люцканова

Регистриран одитор




Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 29.07.2009 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	2008
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	11.1	3 341
		<u>3 341</u>
Текущи активи		
Материални запаси	12	939
Вземания от свързани лица	18.1.	743
Търговски и други вземания	13	935
Парични средства и краткосрочни депозити	14	138
		<u>2 755</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>6 096</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		
Регистриран капитал	15.1	2 258
Преоценъчни резерви	15.2	854
Резерв от преизчисление на функционална валута		3
Натрупана печалба		93
Общо собствен капитал за групата		<u>3 208</u>
Малцинствено участие		5
Общо собствен капитал		<u>3 213</u>
Нетекущи пасиви		
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	16	17
Задължения по финансов лизинг	20	147
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	10	278
		<u>442</u>
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	17	1 169
Лихвени заеми и привлечени средства	19	978
Задължения по договори за финансов лизинг	20	50
Задължения към свързани лица	18.2.	204
Задължения за данък върху дохода		40
		<u>2 441</u>
Общо пасиви		<u>2 883</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>6 096</u>

Георги Георгиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 30 юли 2009 година

Анелия Люцканова

Регистриран одитор

Пламен Шополов

Финансов директор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 29 юли 2009 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 4 юни - 31 декември 2008 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка					Малцинствено участие	Общо собствен капитал
	Регистриран капитал	Преоценъчни резерви	Резерв от преизчисления	Натрупана печалба	Общо		
На 04 юни 2008							
Емисия на капитал	2 258	-	-	-	2 258	-	2 258
Резултат преди периода	-	-	-	67	67	4	71
Резултат за периода	-	-	-	26	26	-	26
Малцинствено участие в капитала на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	1	1
Разлика от валутни курсове при превръщане на отчети на чуждестранни предприятия	-	-	3	-	3	-	3
Последващи преоценки	-	854	-	-	854	-	854
На 31 декември 2008	2 258	854	3	93	3 208	5	3 213

Георги Георгиев

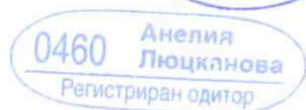
Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 30 юли 2009 година
Анелия Люцканова

Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 29 юли 2009 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.



Пламен Шополов

Финансов директор

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	2008
Парични потоци от оперативна дейност	
Постъпления от клиенти и други дебитори	2 424
Плащания на доставчици и други кредитори	(1 835)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(482)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	107
Парични потоци от инвестиционна дейност	
Плащания за дълготрайни материални активи	(55)
Предоставени заеми	(1 072)
Плащания по предоставени заеми на свързани лица	1 113
Получени стества от придобити дружества	62
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	48
Парични потоци от финансова дейност	
Получени заеми	100
Плащания по получени заеми	(90)
Платени лихви по получени заеми	(27)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(17)
 Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	 138
 Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	 -
 Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	 138

Георги Георгиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 30 юли 2009 година

Анелия Люцканова

Регистриран одитор



Пламен Шополов

Финансов директор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 29 юли 2009 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

Консолидирания финансов отчет на РОЛКО АД („Групата“) за периода от 4 юни до 31 декември 2008 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 29 юли 2009 г.

РОЛКО АД е акционерно дружество, учредено чрез отделяне на част от имуществото на РОЛКО БЪЛГАРИЯ ООД, регистрирано в Търговския регистър на 4 юни 2008 г. със седалище и адрес на управление гр.Варна, бул.„Трети март“ №44, България.

Отделени са следните активи и пасиви, виж Бележка 15.

АКТИВИ	2 489
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	2 240
ТЕКУЩИ АКТИВИ	249
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 190
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	2 258
ЗАГУБА ОТ ПРЕОБРАЗУВАНЕ	(68)
ПАСИВИ	299
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ	198
ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	101
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2 489

Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Основната дейност на Групата е производството и търговия на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери, факс апарати, банкомати, медицинска апаратура, самозалепващи термо и промишлени етикети.

Към 31 декември 2008 г., акционери в Групата са:

- СИСТЕК ХОЛДИНГ АД	- 70.00 %
- ГЕОРГИ ХРИСТОВ ГЕОРГИЕВ	- 10.00 %
- ДРАГОМИР ПЕТРОВ СЛАВЧЕВ	- 10.00 %
- ЦВЕТОМИР МИРОСЛАВОВ ИЛИЕВ	- 10.00 %

Компания-майка е СИСТЕК ХОЛДИНГ АД.

2.1. База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на земите и сградите, които след първоначалното им придобиване се отчитат по справедлива стойност.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Дружеството Ролко АД е учредено през 2008г. и по тази причина в консолидирания отчет не се оповестява сравнителна информация за предходен период.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на РОЛКО АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.1. База за изготвяне (продължение)

Консолидация

Консолидираният финансов отчет включва отчетите на Дружеството-майка и нейните дъщерни дружества към 31 декември всяка година.

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Дружеството-майка получава контрол и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на компанията-майка, и при прилагането на еднакви счетоводни политики.

Всички вътрешно-групови салда, приходи и разходи, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки се елиминират изцяло.

Малцинствените участия представляват дела от печалбата или загубата и нетните активи, които не се притежават от Дружеството-майка и са представени отделно в отчета за доходите, а в консолидирани баланс са представени в собствения капитал, на отделен ред от собствения капитал на акционерите на компанията-майка.

Дружествата участващи в консолидацията са следните:

<i>Име</i>	<i>Държава на учредяване</i>	<i>% участие в собствения капитал</i>	<i>2008</i>
Ролко Румъния ООД	Румъния		100
Ролко България ООД (от август 2008)	България		98

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2008 г., но към момента те не се отнасят до дейността на Групата:

- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”
- КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”
- Изменения в МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, публикувани през октомври 2008 г. Поради изключителните сътресения на световните финансови пазари през третото тримесечие на 2008 г. КМСС позволява на дружествата да прекласифицират финансови активи съгласно измененията ретроспективно от 1 юли 2008 г. Ръководството на Групата анализира счетоводното третиране на финансовите инструменти във връзка с измененията.

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, освен приблизителните оценки и предположения, ръководството на Групата е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Групата като лизингополучател

Групата е сключила договори за лизинг на машини и оборудване. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Групата, договорите се третираят като оперативни лизинги.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текущото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2008 г., задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 17 хил. лв. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 16.

Полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Финансовото отчитане на имотите, машините, съоръженията и оборудването включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата.

Оценка на земи и сгради

След първоначалното им признаване земите и сградите се отчитат по справедлива стойност въз основа на оценка, извършена от лицензирани оценители. Ръководството преценява честотата на оценките в зависимост от промяната на пазарните условия.

Последната оценка, извършена от лицензиран оценител е от месец октомври 2008 година. Ръководството счита, че към 31.12.2008 г. не са настъпили съществени промени, водещи до промяна на справедливите стойности на земите и сградите. Това предположение е потвърдено от становището на лицензиран оценител.

Обезценка на вземания

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

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Групата.

Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват в лева, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат в лева по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Новопридобитите земи и сгради се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната им цена, всички невъзстановими данъци и такси, както и всички преки разходи свързани с придобиването им.

След първоначалното им признаване земите и сградите се отчитат по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя въз основа на оценка, извършена от лицензирани оценители, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

За оценка на имота от лицензираните оценители са използвани следните три метода, със съответните им тегла в сумата:

Метод на разходите	с тегловен коефициент в общата оценка	0,25
Метод на паричните приходи	с тегловен коефициент в общата оценка	0,25
Метод на пазарните аналози	с тегловен коефициент	0,50

Оценките са по справедлива стойност, определени на база активен пазар.

Ръководството преценява честотата на оценките в зависимост от промяната на пазарните условия, така че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

За да бъде признат придобит от Групата актив като дълготраен се възприема стойностна граница от 500 лв. Тази граница обаче не се отнася до активи, които макар и на по-висока стойност нямат характер на ресурс, от който може да се извлича оценима стопанска изгода.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като резерв от преоценки (преоценъчен резерв) в раздела за собствения капитал в баланса. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в печалбата или загубата, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато като разход в печалбата или загубата. Намалението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се признава като разход в печалбата или загубата. Намалението от преоценка, обаче, се отнася директно в собствения капитал, в намаление на преоценъчния резерв до размера на кредитното салдо на преоценъчния резерв, отнасящ се за този актив. При отписване на актив, съответния преоценъчен резерв се прехвърля към неразпределената печалба.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване, или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

Оценка на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването са определени, както следва:

	Брой години
Производствени машини	10
Автомобили	4-6.7
Сгради и съоръжения към тях	25-50
Съоръжения и оборудване	3-5
Компютърна техника	2

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят.

Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството-майка, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване. Допълнителна информация е представена в Бележка 11.2.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Групата прави преценка дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите, освен ако актива се отчита по преоценена стойност, и възстановяването се представя като увеличение на преоценката.

Инвестиции и други финансови активи

Първоначално признаване

Класификацията на финансовите активи, при тяхното първоначално признаване се определя от техните характеристики и от целта на придобиването. Групата класифицира финансовите си активи към момента на първоначалното им признаване, но в края на всеки отчетен период преразглежда класификацията им (прекласифицира ги) когато това е позволено и уместно.

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; инвестиции, държани до падеж; или финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Групата класифицира финансовите си активи при първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на тези активи, ако това е позволено и уместно.

Дата на признаване

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата, на която Групата купува или продава актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Амортизирана стойност

Заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност. Тя се изчислява като се използва метода на ефективния лихвен процент минус загубата от обезценка. Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

Предоставени заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване Групата оценява заемите и вземанията по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

Групата преценява на всяка балансова дата наличието на обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Групата определи, че няма обективни доказателства за обезценка за отделно оценен финансов актив, без значение дали е значим или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и определя обезценката им заедно. Активи, които се оценяват като индивидуално значими и на които е начислена обезценка, не участват в колективната обезценка на портфейлна база.

Загуба от обезценка на предоставени кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност се начислява, когато е налице разлика между балансовата стойност и настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за доходите.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин може да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до размера на натрупаната преди това обезценка, остатъкът се признава за приход.

Финансови пасиви

Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедлива стойност, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите при отписване на пасива, както и в процеса на амортизация.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни разходи, митнически такси, акциз и др. подобни. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на сделката.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на база на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и постоянни разходи, разпределени на база отработени часове в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на нормален производствен капацитет.

Изписването на материални запаси, готова продукция и стоки се извършва по метода «средно претеглена цена» .

Незавършеното производство се установява чрез инвентаризация и се оценява въз основа на фактически извършените разходи, които формират себестойността на продукцията.

Парични средства

Паричните средства и еквиваленти в баланса включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой с изключение на блокираните парични средства по отношение, на които Групата няма права на ползване и разпореждане.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Провизии

Общи

Групата признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

- Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития;
- Има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи;
- Може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Групата като работодател е задължена да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават в отчета за доходите при възникването им.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Лизинг

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активите, придобити чрез финансов лизинг се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в баланса на Групата, като задължение за финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за доходите на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават в отчета за доходите на линейна база за срока на договора.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от продажби на стоки, продукция и услуги

Приходите се признават в момента на тяхното начисляване, независимо от момента на паричните постъпления.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция;
- Групата не е запазила продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки, продукция и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат надлежно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надлежно оценен, приходът се признава на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надлежно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват в отчета за доходите за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойността чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Приходи от продажби на дълготрайни материални и нематериални активи

Приходите от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представят нетно в отчета за доходите – намалени с балансовата стойност на актива.

Печалбата от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи.

Данъци

Текущ данък върху дохода

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават до сумата, която се очаква да бъде възстановена или платена от/на държавния бюджет. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху дохода

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти. В този случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, когато това е приложимо; и
- вземанията и задълженията се отчитат с включен ДДС

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

2.5. Бъдещи промени в счетоводните политики

Стандарти, разяснения и изменения в публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувания някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, но не са влезли в сила и не са приложени от по-ранна дата от Групата.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Групата за първият отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила и не възнамерява да прилага тези промени от по-ранна дата.

Информация върху нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Групата е представена по-долу:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

2.5. Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

Стандарти, разяснения и изменения в публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила

- МСФО 8 „Оперативни сегменти”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. МСФО 8 заменя МСС 14 „Отчитане по сегменти” и изисква „мениджърски подход”, според който информацията за сегментите е представена на същата база, която се използва за целите на вътрешното отчитане. Очакваният ефект върху финансовите отчети все още се анализира от ръководството на Групата.
- МСС 23 (изменен) „Разходи по заеми”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Това изменение не е приложимо за Групата, тъй като към момента разходите по заеми не отговарят на критериите, които трябва да се спазват при признаване на лихвените разходи като компонент на себестойността на построени от предприятието активи от имоти, машини, съоръжения и оборудване.
- МСФО 2 (изменен) „Плащане на базата на акции”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Ръководството на Групата няма и не предвижда изплащането на възнаграждения под формата на акции или опции за придобиване на акции.
- МСФО 3 (изменен) „Бизнес комбинации” и произтичащите изменения на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия”, и МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия”, в сила за бизнес комбинации, за които датата на закупуване е на или след започването на първия отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г., без да се прилага с обратна сила за предходни периоди. Ръководството преценява въздействието върху Групата на новите изисквания относно счетоводното отчитане на придобивания, консолидация и отчитане на асоциирани предприятия върху финансовите отчети на Групата. Групата не притежава съвместни и асоциирани предприятия.
- МСС 1 (изменен) „Представяне на финансови отчети”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Ръководството е в процес на разработване на финансови отчети съгласно променените изисквания за оповестяване в този стандарт.
- МСС 32 (изменен) „Финансови инструменти: оповестяване и представяне” и съответните изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Тези промени не са приложими за Групата, тъй като то няма инструменти с право на връщане.
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 г. Групата не прилага програми за лоялност на клиентите.
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 октомври 2008 г. Групата не прилага хеджиране на инвестиции в чуждестранни операции.

3. Приходи от продажби

	2008
Приходи от продажба на стоки	2 447
Приходи от продажба на продукция	570
Приходи от услуги	4
Други приходи	14
	<u>3 035</u>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Разходи за материали и консумативи

	2008
Материали вложени в производството	(1 833)
Ел. енергия и вода	(23)
Горива и смазочни материали	(20)
Канцеларски и офис консумативи	(18)
Поддръжка на активи	(13)
Други	(2)
	<u>(1 909)</u>

5. Разходи за персонала

	2008
Разходи за възнаграждения	(446)
Разходи за социално осигуряване	(64)
Начисления за неползвани отпуски	(51)
Материали за персонала	(9)
Начисления за доходи при пенсиониране	(7)
	<u>(577)</u>

6. Разходи за външни услуги

	2008
Транспортни и куриерски услуги	(76)
Наеми	(30)
Реклама	(23)
Консултантски услуги	(19)
Банкови такси	(18)
Телекомуникативни услуги	(11)
Застраховки	(9)
Ремонти на активи	(6)
Други	(2)
	<u>(194)</u>

7. Други разходи

	2008
Данъци и такси	23
Липси и брак	11
Представителни разходи	9
Разходи за командировки	8
Глоби и неустойки	4
Други	9
	<u>64</u>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

8.1. Финансови разходи

	2008
Разходи за лихви по:	
Банкови заеми	(27)
Заеми от свързани лица	(4)
Лизингови договори	(7)
Курсови разлики, нетно	(13)
	<u>(51)</u>

8.2. Финансови приходи

	2008
Приходи от лихви по:	
Предоставени заеми на свързани лица	25
Предоставен заеми на трети лица	3
	<u>28</u>

9. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годината, приключваща на 31 декември 2008 г. са:

	2008
Текущ данъчен разход	(40)
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	14
	<u>(26)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2008 г. е 10%. През 2009 г. приложимата данъчна ставка е също 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31.12.2008 г. е представено по-долу:

	2008
Печалба преди облагане с данък	52
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2008 г.	(26)
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	-
Данъчен разход	<u>(26)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>50.00%</u>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

10. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци към 31.12.2008 г. са свързани със следното :

	2008
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>	
Разлика в оценката на земите към датата на учредяване	(51)
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност	(143)
Преоценъчен резерв	(95)
	<u>(289)</u>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>	
Неползвани отпуски на персонала	7
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1
Обезценка на вземания	2
Неплатени доходи на физически лица	1
	<u>11</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>(278)</u>

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Сгради и инсталации	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:								
Трансфери	509	1242	1173	16	242	11	-	3 193
Придобити	-	-	-	7	135	-	55	197
Преоценка	948	-	-	-	-	-	-	948
На 31 декември 2008 г.	<u>1457</u>	<u>1242</u>	<u>1173</u>	<u>23</u>	<u>377</u>	<u>11</u>	<u>55</u>	<u>4 338</u>
Амортизация:								
Трансфери	-	40	644	17	187	11	-	899
Начислена за годината	-	13	62	1	22	-	-	98
Отписана	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2008 г.	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>706</u>	<u>18</u>	<u>209</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>997</u>
Балансова стойност:								
На 31 декември 2008 г.	<u>1457</u>	<u>1189</u>	<u>467</u>	<u>5</u>	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>3 341</u>

Групата обезпечава кредити на РОЛКО БЪЛГАРИЯ ООД с учредяване на ипотека върху земята и сградата с балансова стойност 2 646 хил.лв.

Балансовата стойност на машините и оборудването, държани при условията на договори за финансов лизинг е 163 хил.лв. към 31.12.2008 г,

Ръководството на Групата не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

12. Материални запаси

	2008
Стоки	623
Материали	315
Готова продукция	1
	<u>939</u>

13. Търговски и други вземания

	2008
Вземания от клиенти	889
Обезценка на вземанията	(21)
Вземания от клиенти нетно	868
Съдебни вземания	36
Предплатени суми за бъдещи периоди	27
Вземания от бюджета	2
Предоставени аванси	1
Други вземания	1
	<u>935</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 5 до 60 дни.

Към 31 декември възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

		Просрочени, но необезценени					
	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
2008	868	824	5	-	-	-	39

Към 31.12.2008 г. търговски вземания на стойност 21 хил. лв. са напълно обезценени, в резултат на направен от ръководството на Групата анализ на тяхната събираемост.

Движението в натрупаната обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
Трансфери от дъщерни дружества	(6)
Начислена	<u>(15)</u>
На 31 декември 2008 година	<u>(21)</u>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

14. Парични средства

	2008
Парични средства в брой	55
Парични средства по банкови сметки	83
	<u>138</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

15. Регистриран капитал и резерви

15.1. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Внесеният напълно основен капитал в размер на 2 258 хил. лв. е разпределен на 2 257 600 акции, всяка от които с номинална стойност от един лев.

	2008 <i>Брой акции</i>	2008 <i>Дял от капитала</i>
Акционер		
СИСТЕК ХОЛДИНГ АД	1 580 320	70%
ГЕОРГИ ХРИСТОВ ГЕОРГИЕВ	225 760	10%
ДРАГОМИР ПЕТРОВ СЛАВЧЕВ	225 760	10%
ЦВЕТОМИР МИРОСЛАВОВ ИЛИЕВ	225 760	10%
	<u>2 257 600</u>	<u>100%</u>

15.2. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв в размер на 854 хил.лв. е формиран от преоценката на земята на Групата през 2008 година от лицензиран оценител (виж също бел.11.). Преоценъчният резерв е представен в баланса на Групата нетно от ефекта от отсрочените данъци, признати директно в капитала.

Преоценъчният резерв, съответстващ на придобитите при учредяването нетекущи активи в размер на 1 395 хил.лв. е записан директно в сумата на регистрирания капитал на Групата.

16. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2008 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2008
Разходи за текущ стаж	7
Разходи за лихви	-
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	<u>7</u>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

16. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

	2008
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	17
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	17

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2008
Норма на дискотиране	4.50%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	0.00%
Текучество на персонала	8.00%

17. Търговски и други задължения

	2008
Задължения към доставчици	924
Задължения към бюджета	136
Задължения към персонала	86
Задължения към социално осигуряване	23
	1 169

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60 -дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60-дневен срок.

18. Свързани лица

18.1. Вземания от свързани лица

	2008
Предоставени заеми	699
Вземания от клиенти свързани лица	22
Вземания от лихви	22
	743

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18.2. Задължения към свързани лица

	2008
Търговски задължения	72
Задължения з по капиталови вноски	49
Задължения по лизингови договори	46
Задължения по заеми	32
Задължения по лихви	5
	<u>204</u>

Оповестяване на свързани лица

Компания - майка на Групата е Систек Холдинг АД.

Систек Холдинг АД е компания-майка, притежаваща 70% от дяловия капитал на Ролко АД.

Дъщерни предприятия

РОЛКО БЪЛГАРИЯ ООД е дъщерно дружество на РОЛКО АД, инвестицията е в размер на 49 хил. лв

Ролко Румъния С.Р.Л е еднолично дъщерно дружество на РОЛКО АД, инвестицията е под 1 хил. лв.

Дружества под общ контрол или значително влияние на Систек Холдинг АД, с които Ролко АД е сключвало сделки през годината са:

Систек Холдинг АД
Сис Технология АД
Ролко България ООД
Ролко Румъния ЕООД
Булнекс АД
Експрес Карс ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

18. Свързани лица (продължение)

	Оборот 2008	Неуреден разчет 2008	
		Вземане	Задължение
Продажба	8	6	-
Извършени покупки	(10)	-	42
Получен заем	-	-	32
Лизинг-текуща част	-	-	46
Лихви	(2)	-	5
СИС ТЕХНОЛОГИЯ АД	(1)	6	125
Извършени покупки	(20)	-	18
Отпуснат заем	(1 054)	25	-
Плащане по получен заем	1 045	-	-
Закупена инвестиция	(49)	-	49
СИСТЕК ХОЛДИНГ АД		25	67
Продажба	9	15	-
Извършени покупки	(2)	-	-
НЮ ПОИНТ МЕДИА ООД		15	-
Отпуснат заем	(18)	672	-
Лихви	38	22	-
ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ	1751	694	-
Извършени покупки	(13)	-	10
ЕКСПРЕС КАРС ЕООД		-	10
Продажби	3	1	-
Извършени покупки	(2)	-	2
БУЛНЕКС АД		1	2
Отпуснат заем	-	2	-
МЕДИРОЛ ООД		2	-
Общо		743	204

Към 31 декември 2008 г. Групата е изплатила възнаграждения на основния ръководен персонал в размер на 32 хил.лв.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2008 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

19. Лихвени заеми и привлечени средства

Движението на заема на Групата е както следва:

	2008
Трансфери от придобити дружества	968
Усвоени 2008	100
Погасени 2008	(90)
Салдо към 31.12.2008	978

Групата сключва договор за кредит с българска банка с лимит 500 хил. евро (978 хил. лв.). Лихвеният процент е формиран като тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка от 2.1%. Задължението към банката е обезпечено с учредена ипотека върху земя и сграда собственост на РОЛКО АД с балансова стойност 2 646 хил. лв. Договорът е с падеж 31.12.2009 г. с възможност за преговаряне за срок от 60 месеца, считано от датата на сключване.

20. Задължения по лизингови договори

	Обща стойност на минималните лизингови плащания	Настояща стойност на минималните лизингови плащания
	2008	2008
Не по-късно от една година	217	204
По-късно от 1 година и не по-късно от 5 години	39	39
Общо	256	243
Намалени с бъдещите финансови разходи	(13)	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	243	243
Текуща част от задълженията по договори за лизинг към свързани лица (бел.21)		46
Текуща част от задълженията по договори за лизинг към трети страни		50
Дългосрочна част от задълженията по договори за лизинг		147

През 2008 г. и 2007 г. Групата е закупила автомобили при условията на финансов лизинг, със срок на погасяване 5 години. Лихвените условия по лизинговите договори са: 3 месечен EURIBOR с надбавка 2 пункта годишно.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2008 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Групата е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

	Увеличение/намаление в лихвени проценти	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лева
2008 г.		
В евро	+0.5%	0
В лева	1%	0
В евро	-1%	0
В лева	-0.5%	0

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Лихвоносни задължения		-	1 028	147	-	1 175
Търговски и други задължения		563	606	-	-	1 169
Задължения към свързани лица		-	204	-	-	204

Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро, щатски долари и британски лири. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

Групата осъществява покупки на стоки в щатски долари, които са под 10 % от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Групата към риска от промени във валутния курс на щатския долар не е значителен.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2008 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2008 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2008
Печалба преди периода	67
Печалба за периода	26
Печалба за годината	93

Върху Групата няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

22. Събития след датата на баланса

През месец януари 2009 г. Групата сключва договор с Българска банка за инвестиционен кредит в размер на 1095 хил.лв. (560 хил.евро) . Кредитът е обезпечен чрез ипотека на земя и сгради собственост на Групата с балансова стойност 2 646 хил.лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 467 хил.лв. (бел.11). Лихвените нива са договорени на нива от тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 4.5%. На същите лихвени нива е предоговорен и заема от 500 хил.евро наличен към 31.12.2008 г.

През месец февруари 2009 г. капиталът на РОЛКО АД е увеличен на 2 478 хил.лв., чрез вноски от СИСТЕК ХОЛДИНГ АД в размер на 220 хил.лв.

Освен посоченото по-горе, не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.