



РОЛКО АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2019 година

Rollco®

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на РОЛКО АД.....	1
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	5
Индивидуален отчет за финансовото състояние	6
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	7
Индивидуален отчет за паричните потоци	8
Пояснителни бележки.....	9

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Георги Христов Георгиев
Драгомир Петров Славчев
Цветомир Мирославов Илиев

Адрес

Град Варна
Бул. Трети март 44

Правни консултанти

Адвокатско дружество Прокопиева, Троянов, Русенов и партньори
Град София
Бул. Джеймс Баучер 76А

Обслужващи банки

Банка ДСК ЕАД

Одитор

Мартина Колева - диплом номер 857
ул. Цани Гинчев 6, ап.6
Варна, 9002

Ръководството представя своя индивидуален годишен доклад и индивидуален финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този индивидуален финансов отчет е одитиран от регистрирания одитор д.е.с. Мартина Колева.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Ролко АД е водеща компания в производството на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери, факс апарати, банкомати, медицинска апаратура, самозалепващи термо и промишлени етикети.

Дружеството е създадено през месец юни 2008 г. чрез отделяне на част от имуществото на Ролко България ООД, свързано с производствената дейност. Ролко АД е със 100% частно участие. Дружеството няма регистрирани клонове.

Дружеството разполага с високотехнологично оборудване, осигуряващо ефективен производствен процес, създаването на екологично чиста продукция, постигнати с целенасочена организация на дейностите, пълен контрол и наблюдение. Дружеството не извършва действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

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.

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА РОЛКО АД

Въпреки влиянието на световната икономическа криза и нейното отражение върху пазара на ролки за касови апарати и консумативи, Ролко АД остана лидер на българският пазар и успя да реагира на променящите се пазарни условия. В тази изключително динамична среда, ние успяхме да запазим резултатите от своята външнотърговска дейност, като реализираме приход от 1 178 хил.лева от износ през 2019 г. (1 705 хил.лева от износ през 2018 г.).

През последните години дружеството успя да извоюва сериозни позиции на пазара на ролни консумативи за принтери и фискални устройства в Румъния, а през 2019 г. значително нарастнаха продажбите на ролни консумативи в Гърция. В резултат на това, Ролко АД работи с някои от най-големите дистрибутори на касови апарати и консумативи, както и с няколко международни вериги супермаркети.

Ръководството на дружеството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 година:

Вътрешни цели

- подобряване характеристиките на основните продукти на фирмата;
- поддържане на ниска себестойност на продукцията и стриктно придържане към планираните нива на разходи и инвестиции;
- разработка в срок и с гарантирано качество на специализирани проекти по задание на клиента или след извършване на детайлно проучване;
- успешно 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, добра 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.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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 2019 ГОДИНА

През 2019 година дружеството реализира приходи от дейността в размер на 5 841 хил. лв., при 6 154 хил. лв. през 2018 година.

Оперативните разходи на дружеството са в размер на 5 743 хил. лв., при 6 043 хил. лв. през 2018 година. Видно от горното е, че приходите от дейността растат с по-бързи темпове от оперативните разходи.

Оперативната печалба на Ролко АД (печалба преди финансовата дейност) възлиза на 98 хил. лв. (при оперативна печалба 111 хил.лв. през 2018 г.). Дружеството е в стабилно финансово състояние.

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели		2019	2018
Нетни оперативни приходи	хил.лв.	5 841	6 154
Фин.резултат преди данъци, лихви и амортизации, EBITDA	хил.лв.	211	217
Фин.резултат преди данъци и лихви, хил.лв. EBIT	хил.лв.	98	111
Нетна печалба	хил.лв.	53	20
Нетна печалба/ оперативни приходи	%	0.91	0.32
Активи	хил.лв.	6 425	6 640
Дълг	хил.лв.	1 568	1 537
Собствен капитал	хил.лв.	2 662	2 609

Финансови съотношения	2019	2018
Възвръщаемост на активите ROA	0.82%	0.30%
Обръщаемост на всички активи	90.91%	92.68%
Възвръщаемост на собствения капитал ROE	1.99%	0.77%
Дълг/Активи	24.40%	23.15%
Собствен капитал/Активи	41.43%	39.29%
Дълг/Собствен капитал	58.90%	58.91%
Текуща ликвидност	0.82	1.46

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основния капитал е разпределен на 2 477 600 акции, всяка от които с номинална стойност от един лев.

Акционер	2019		2018	
	<i>Брой акции</i>	Дял от капитала	<i>Брой акции</i>	Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	1 979 320	79.89%	1 979 320	79.89%
Ролко АД / обратно изкупени	489 952	19.78%	489 952	19.78%
Георги Христов Георгиев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Драгомир Петров Славчев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Цветомир Мирославов Илиев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Общо	2 477 600	100%	2 477 600	100%

Номиналната стойност на притежаваните собствени акции е 489 952 лева. През 2019 г. няма изкупени собствени акции.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

През 2019 г., както и през 2018 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции и се прилагат за всички основни валути.

Представен е анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци е несъществен. (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие че всички други променливи се приемат за константни.

	<i>Увеличение/намаление в лихвени проценти</i>	<i>Ефект върху печалбата преди данъци</i>
2019 година		<i>хил. лева</i>
В евро	+0.5%	(7)
В евро	-1%	13

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро 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 евроите експозиции на Дружеството е минимален.

Ликвиден риск

Вътрешен източник на ликвидни средства на Дружеството е основната му дейност, генерираща достатъчно оперативни парични потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайния ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

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

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два основни фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите (стоките);

- нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение върху цените на продукцията.

За минимизиране на това влияние Дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи и намиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия. Ценовата политика е функция от три основни фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребители.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

На 13 март 2020 година, с решение на Народното събрание, бе въведено извънредно положение на територията на Република България във връзка с пандемията, причинена от коронавирус – (Covid-19), която беше обявена от Световната здравна организация. Приет е Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Наложени бяха строги протиепидемични мерки и ограничения, които доведоха до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Пандемията предизвиква чувствително намаляване на икономическата активност и поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в макроикономиката през 2020 година и след това.

Ръководството счита текущата извънредна ситуация, свързана с Covid-19 за съществено некоригиращо събитие, възникнало след края на отчетния период.

Нарушаването на обичайната икономическа дейност може да повлияе неблагоприятно върху търговската дейност на Дружеството.

Ролко АД, както и всеки друг бизнес е изправен пред редица потенциални рискове:

- Риск от намаляване на приходите от продажби и съответно понижение във финансовия резултат за годината, завършваща на 31 декември 2020.
- несъбиране на част от вземанията от клиенти, което да доведе до влошаване на платежоспособността и на ликвидността на Дружеството през 2020 година
- Риск от недостиг на персонал при висок процент заболяемост.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Въпреки рисковете, ръководството счита, че извънредното положение няма да предизвика сериозни негативи за бизнеса на Дружеството. То продължава да наблюдава потенциалното въздействие от пандемията за бизнеса и ще предприеме всички необходими стъпки за смекчаване на негативните ефекти.

Освен описаното по горе и оповестеното в нота 19 (Задължения по заеми и лихви) не са настъпили други събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 година.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г. Ролко АД (Дружеството) е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2019 г. Изпълнителен директор на Дружеството е Цветомир Мирославов Илиев.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

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

Цветомир Мирославов Илиев – Управител на Ролко Румъния ЕООД

Драгомир Петров Славчев – Управител на ДеВина Смарт ООД

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите на Ролко АД са получили възнаграждения от Дружеството на стойност 68 хил. лв. (68 хил. лв. през 2018 г.).

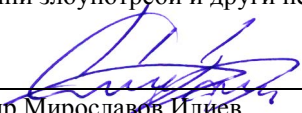
Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството 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 2019 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.


Цветомир Мирославов Илиев

Изпълнителен директор

Ролко АД

гр. Варна

30 април 2020 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на Ролко АД
град Варна

Мнение

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на **Ролко АД (Дружеството)**, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети за приложение от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти, приети за приложение в България (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 27. Събития след отчетната дата към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху приходите от дейността и финансовия резултат. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.



Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството към 31.12.2018 година е одитиран от друг одитор, който е издал доклад с немодифицирано мнение относно този отчет с дата 21.05.2019 година.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касат проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима, за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.





При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.



A U D I T C E N T E R V A R N A

7 Sava Radulov Str., At. 4
Varna 9002, Bulgaria
tel./fax: + 359 52 622 120
mobile: + 359 89 6610 526
e-mail: office@auditvama.com
www.auditvama.com

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Мартина Колева

Регистриран одитор



21 май 2020

Варна, ул. "Цани Гинчев" 6, ап.6

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

	Бележки	2019	2018
Приходи от продажби	3	5 841	6 034
Други доходи	4	-	120
Разходи за материали и консумативи	5	(4 125)	(4 544)
Разходи за персонала	7	(997)	(987)
Разходи за външни услуги	6	(316)	(285)
Разходи за амортизация	12	(113)	(106)
Балансова стойност на продадените стоки и материали		(59)	(66)
Промени в запасите от готова продукция		(17)	36
Разходи за обезценки	15,14	(13)	(1)
Други оперативни разходи	8	(103)	(90)
Оперативен финансов резултат		98	111
Финансови разходи	9	(38)	(88)
Финансов резултат преди данъчно облагане		60	23
Разход за данък	10	(7)	(3)
Печалба за годината		53	20
Друг всеобхватен доход, нетно от данъка върху дохода		-	-
Сума на всеобхватния доход		53	20

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор



Добринка Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 21 май 2020 :

Регистриран одитор

Мартина Колева



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30 април 2020 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

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

	Бележки	2019	2018
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12.2	3 622	3 567
Нематериални активи	12.1	23	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	-	-
		<u>3 645</u>	<u>3 567</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	1 451	1 877
Търговски и други вземания	15	977	869
Вземания от свързани лица	22	215	164
Парични средства и краткосрочни депозити	16	137	163
		<u>2 780</u>	<u>3 073</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>6 425</u>	<u>6 640</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	17.1	2 478	2 478
Преоценъчни резерви	17.2	646	646
Обратно изкупени собствени акции	17.1	(556)	(556)
Неразпределена печалба		94	41
Общо собствен капитал		<u>2 662</u>	<u>2 609</u>
Нетекущи пасиви			
Дългосрочна част на задължения по лизингови договори	20	144	138
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	13	12
Задължения към свързани лица	22	-	800
Задължения по заеми и лихви	19	-	761
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	11	214	208
		<u>371</u>	<u>1 919</u>
Текущи пасиви			
Задължения по заеми и лихви	19	1 325	558
Търговски и други задължения	21	1 218	1 479
Задължения към свързани лица	22	762	6
Краткосрочна част на задължения по лизингови договори	20	86	68
Задължения за данък върху доходите	10	1	1
		<u>3 392</u>	<u>2 112</u>
Общо пасиви		<u>3 763</u>	<u>4 031</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>6 425</u>	<u>6 640</u>

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 21 май 2020:

Регистриран одитор

Мартина Колева



Добрина Ангелова

Главен счетоводител

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30 април 2020 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За година, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
На 1 януари 2018	1 922	646	21	2 589
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	20	20
На 31 декември 2018	1 922	646	41	2 609
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	53	53
На 31 декември 2019	1 922	646	94	2 662

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Добринка Ангелова

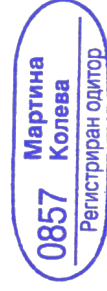
Главен счетоводител



Заверил съгласно доклад от 21 май 2020г.

Регистриран одитор

Мартина Колева



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30 април 2020 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	6 883	7 140
Плащания на доставчици и други кредитори	(5 680)	(6 581)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(985)	(960)
Банкови такси и други комисионни	(10)	(8)
Плътени данъци върху доходите	(1)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	207	(409)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за дълготрайни материални активи	(120)	(146)
Получени суми за дълготрайни материални активи	24	12
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(96)	(134)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	160	1 112
Плащания по получени заеми	(203)	(347)
Плащания по лизингови договори	(68)	(65)
Платени лихви по заеми	(21)	(61)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(132)	639
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода	(21)	96
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	163	71
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(5)	(4)
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	137	163

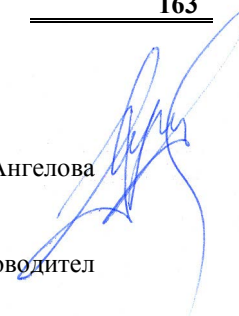
Цветомир Илиев



Изпълнителен директор



Добрина Ангелова

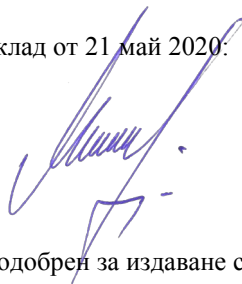


Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 21 май 2020:

Регистриран одитор

Мартина Колева




Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30 април 2020 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

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

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Ролко АД („Дружеството“) за годината приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 30 април 2020 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, ЕИК 200140901.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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

Към 31 декември 2019 г., акционери в Дружеството са:

- Интеркепитал Холдинг АД 1 979 320 брой акции
- Георги Христов Георгиев 2 776 брой акции
- Драгомир Петров Славчев 2 776 брой акции
- Цветомир Мирославов Илиев 2 776 брой акции
- Ролко АД притежава 489 952 броя обратно изкупени акции на основание Решение на Общото събрание на акционерите. Дружеството преустановява упражняването на правата по изкупените собствени акции до тяхното прехвърляне.

Компания-майка е Интеркепитал Холдинг АД.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Цветомир Илиев.

2.1. База за изготвяне

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

Индивидуалният 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.

Изявление за съответствие

Индивидуалният финансов отчет на Ролко АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от Европейския съюз е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в §1 на Допълнителните разпоредби на закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС) .

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.

Нови стандарти и разяснения, които са приети и се отнасят до дейността на Дружеството:

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.

МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕК

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинг“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Новият стандарт изисква от лизингополучателите признаване на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения по отношение на почти всички оперативни лизингови договори. Изключение правят само онези договори, които са класифицирани като договори за активи с ниска стойност или като договори с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

При първоначалното прилагане на МСФО 16 Дружеството използва модифицирания ретроспективен подход, който не изисква преизчисляване на сравнителни данни към датата на преминаване към стандарта. Информацията за 2018 г. е представена съгласно изискванията на МСС 17 и не е съпоставима с информацията за лизинговите договори, представена за 2019 г.

На датата на преминаване към новия стандарт Дружеството е възприело за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора. В резултат на този подход, за Дружеството не са възникнали активи с право на ползване и задължения по лизингови договори към 1 януари 2019 г..

Нови стандарти и разяснения, които са приети, но не се отнасят до дейността на Дружеството:

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 9 “Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 “Доходи на наети лица” (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия.
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са издадени *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕК за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството*. От тях ръководството е преценило, че не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕК.
- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕК
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕК
- Изменения на МСФО 9 „Финансови инструменти“, МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“ - Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕК
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕК
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕК

Консолидация

Този финансов отчет е индивидуалният отчет на Ролко АД, където инвестициите в дъщерните предприятия са представени по цена на придобиване.

Дружеството притежава повече от половината от дяловете в друго предприятие, поради което съгласно Закона за счетоводството и на основание МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, следва да състави и консолидиран финансов отчет.

2.2 Сравнителни данни

Дружеството представя и оповестява сравнителна информация за всички суми, отчетени в настоящия финансов отчет по отношение предходния отчетен период. Където е необходимо сравнителните данни са рекласифицирани (преизчислени), с цел съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

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 отчета за финансовото състояние, 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 е упоменато друго)

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

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, 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:

Нормален капацитет

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 при нормален производствен капацитет.

Преките материални разходи включват основните материали необходими за производството на единица продукция. Това са рецепти за производство (разходни норми) строго определени за конкретно изделие.

Непреките разходи, като разходи за заплати и осигуровки на персонала зает с производството, разходи за амортизация на производствени машини и оборудване, разходи за поддръжка и ремонт и други, се разпределят на единица изделие на база теглови коефициент. Последният се определя като отношение между количеството хартия необходима за производството на единица изделие и общото количество хартия вложена в производството.

Нормалният капацитет е определен на база средно производство за няколко периода при нормални условия, като се взема предвид загубата на капацитет в резултат на планирана поддръжка. Определянето на нормалния капацитет на производствения процес е един от ключовите фактори при оценяването на произведената готова продукция. Това изисква задълбочено познаване на производствените процеси и технологични възможности на Дружеството. Ролко АД има стабилни пазари и дългогодишна история и определянето на нормалния капацитет се основава на историческия опит за обема на продукцията, модифициран с очакваното развитие на пазара. Действително постигнатият капацитет представлява обикновено нормалния капацитет на предприятието.

Очаквани кредитни загуби за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, търговски и други вземания и парични средства и еквиваленти), е област, която изисква използването на модели и съществени предположения и преценки за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби; д) специфични допускания и преценки при вземания със свързани лица

Допълнителна информация относно очакваните кредитни загуби е оповестена по долу съгласно МСФО 9.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите и текучеството на персонала. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

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

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

Полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи

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

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 Дружеството

Лизинг

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, дружеството преценява дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив за съответния по договора срок.

В случаите, в които дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг на база вътрешно разработена методика на рискови коефициенти (базирана на сравняване и анализи на лихвата по собствените си заеми с тези от банковата статистика).

Оценяване по справедлива стойност

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

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

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирувани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци, вкл. на база капитализиран доход от наем.

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

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

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

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3 .

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

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.

Ръководството счита, че към 31.12.2019 г. не са настъпили промени, водещи до промяна на справедливите стойности на земите и сградите. Последната оценка, извършена от лицензиран оценител е от месец декември 2018 година.

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори (през 2016 г. корекцията за тези фактори е в размер на 20%) като площ, местоположение и настоящо използване и оценка по метода на вещната стойност. Земята и сградите са оценени на 31.12.2018 г. Предишната преоценка е била извършена на 31.12.2016 г. Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева. Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват в лева по официалния обменен курс за деня на сделката (фиксинг на Българска Народна Банка). Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват в лева в края на годината по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат лева по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти, използвани от дружеството. Те се амортизират по линейния метод за срок от 4 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на нематериалните активи се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към други доходи/(загуби) от дейността, нетно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Оценката на полезния живот на Програмните продукти е определен от Ръководството на 4 години.

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.

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.

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/ремонт на машина и/или съоръжение – разходите 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.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

За да бъде признат придобит от дружеството 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 икономическа изгода.

Увеличението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като резерв от преоценки в раздела за собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Увеличението от преоценка, 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, 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 отчита в неразпределената печалба.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход. Те се посочват нетно към „други доходи” на в отчета за всеобхватния доход.

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.

Оценките на полезния живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването са определени, както следва:

	Брой години 2019	Брой години 2018
Съоръжения и оборудване	3-7	3-7
Сгради и съоръжения към тях	25-50	25-50
Производствени машини	30	30
Автомобили	15	15
Компютърна техника	2	2

Разходи по заеми

Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването или строителството на отговарящ на условията актив като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Дружеството признава другите разходи по заеми като разход в периода, за който се отнасят.

Инвестиции в дъщерни предприятия

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

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка същата се признава в отчета за всеобхватния доход.

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

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди върху инвестициите. Печалбата/загубата от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи” или „финансови разходи” на отчета за всеобхватния доход. Допълнителна информация е представена в Бележка 13.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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, Дружеството 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 употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му се генерират парични потоци, които да са в значителна степен зависими 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.

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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 намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството 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 всеобхватния доход, освен ако актива се отчита по преоценена стойност, и възстановяването се представя като увеличение на преоценката.

Финансови инструменти съгласно МСФО 9

Признаване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

- Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти съгласно МСФО 9 (продължение)

Признаване

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи.

- Последващо оценяване на финансовите активи

МСФО въвежда изцяло нов модел на обезценка – на очакваните кредитни загуби. Същият е приложен към всички финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. При този модел Дружеството трябва да признае очаквани кредитни загуби по всяко време на базата на предвиждания за неизпълнения по финансовия актив, както и да актуализира сумата на очакваните кредитни загуби на всяка отчетна дата, за да отрази промените в кредитния риск на финансовите инструменти. За разлика от МСС 39, в който се съдържа моделът на понесените (възникнали) загуби, моделът на очакваните кредитни загуби е насочен към бъдещето и не е нужно да е възникнало събитие на загуба (обстоятелство за обезценка), за да се признаят загуби от обезценка.

Считано от 1 януари 2018 г., Дружеството отчита коректив за обезценка по дълговите си инструменти, оценявани по амортизирана стойност.

За целите на прилагане на изискванията за обезценка е разработена Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очаквани кредитни загуби.

Очаквани кредитни загуби (ОКЗ) се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат очаквани кредитни загуби за 12 месеца. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца представляват частта от кредитните загуби за срока на инструмента, вследствие на неизпълнение, което е възможно да настъпи в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Параметрите, влияещи върху размера на очакваните загуби се определят колективно или индивидуално, в зависимост от вида и характера на разглежданите финансови инструменти:

Дружеството определя ОКЗ индивидуално за всички вземания по предоставени заеми, активи по платежни операции и други вземания, както и експозиции към банки - краткосрочни вземания от банки и други подобни. Към посочените категории финансови активи се прилага стандартизирания подход. Основните рискови параметри, влияещи върху размера на ОКЗ на горепосочените категории финансови активи са:

- Вероятност от неизпълнение (PD) – Вероятността даден контрагент да не изпълни договорените клаузи, свързани с изплащане на дълга

- Експозиция при неизпълнение (EAD)- потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение.

- Загуба при неизпълнение (LGD) – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение. За определяне на параметъра LGD Дружеството изчислява потенциалната загуба, която би възникнала ако дадена експозиция премине в неизпълнение и единствения източник за събиране на вземането е реализацията на обезпеченията. Загубата се измерва като разлика между размера на експозицията при неизпълнение (EAD) и реализуемата стойност на обезпечението и се представя като процент от EAD. Параметърът LGD се определя индивидуално за всяка експозиция в кредитния портфейл, в зависимост от обезпечението по нея и независимо от това дали оценката на вероятността от неизпълнение се извършва на индивидуална или колективна основа

За определяне на параметрите на модела на обезценка на предоставените заеми се използва присъдения кредитен рейтинг на България, намален с едно ниво. Респективно, за определяне параметрите на обезценка на експозициите към банки – кредитния рейтинг на финансовите институции, в които дружеството е вложило паричните си средства (с изключение на експозицията към Сатабанк, чиито рискови параметри се базират на присъдения кредитен рейтинг на Малта, намален с едно ниво). Тези кредитни рейтинги са присъдени от следните институции:

- Moody's;
- Standard and Poor's;
- Fitch

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти съгласно МСФО 9 (продължение)

Признаване

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котиращи цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти съгласно МСФО 9 (продължение)

Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажменти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Дружеството. За тези активи се прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране. При опростения подход се премахва необходимостта от изчисляване на очакваните кредитни загуби за 12 месеца и да се следи промяната в кредитния риск на инструментите. Предприятието оценява загубата от обезценка на тези активи единствено на база очакваните кредитни загуби за целия им срок (както при първоначалното им признаване, така и във всеки следващ отчетен период). За определяне на очакваните кредитни загуби се използва „матрица на провизиите“ (анализ на възрастовия състав на вземанията чрез проценти на неизпълнение въз основа на опит от минали периоди).

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В отчета за финансовото състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи или финансови приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Парични средства

Паричните средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой с изключение на блокираните парични средства, по отношение на които Дружеството няма права на ползване и разпореждане.

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 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Регистриран капитал и резерви

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.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, Дружеството е длъжно да формира и *фонд „Резервен“*, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на общото събрание на акционерите.
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв)
- други източници предвидени по решение на общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален резерв, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличение на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и сградите и техните справедливи стойност към датата на извършване на всяка преоценка. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

Провизии

Общи

Дружеството признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

- Дружеството 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 Дружеството 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 всеобхватния доход, 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 е упоменато друго)

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен труда за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено 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. Дружеството 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 всеобхватния доход 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, Дружеството 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 съгласно МСФО 16

Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинга, дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Дружеството признава в отчета за финансовото състояние актив „право на ползване“ на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател.

Активите „право на ползване“ се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг съгласно МСФО 16 (продължение)

Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г. (продължение)

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Дружеството амортизира актива „право на ползване“ за по-краткият период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

Активите „право на ползване“ са представят към имоти, машини, съоръжения и оборудване (ако основният актив е материален актив) и към нематериални активи (ако основният актив е нематериален актив) в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството, който то би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като финансови разходи.

Задълженията по лизинг се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг съгласно МСФО 16 (продължение)

Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г. (продължение)

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор. Към 31 декември 2019 г. Дружеството е лизингополучател само по лизингови договори със срок до 12 месеца и лизингови договори за активи с ниска стойност.

Лизинг съгласно МСС 17

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

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 отчета за финансовото състояние на Дружеството 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 всеобхватния доход на линейна база за срока на договора. Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи

Приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са от дейности оповестени в отчета бел(3.1)

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от се начисляват в момента на тяхното признаване, независимо от момента на паричните постъпления.

Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в отчета за финансовото състояние.

Приходите от услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията / метод, отчитащи вложените ресурси.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

Приходи от лихви

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

Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането.

Приходи от наеми

Приходите от наеми в резултат на оперативен лизинг на активи, се признават на база линеен метод за целия срок на лизинговия договор.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи (продължение)

Приходи от продажби на дълготрайни материални и нематериални активи

Приходите от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представят нетно в отчет за всеобхватния доход от балансовата стойностна актива.

Печалбата от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя нетно като „други доходи” в отчета за всеобхватния доход.

Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти”.

Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които, се отнасят се изпълняват. Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута.

Данъци

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават до сумата, която се очаква да бъде възстановена от 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 отчета за финансовото състояние.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху печалбата

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, 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.

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.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчета за финансовото състояние 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(а). Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за

финансовото състояние 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 отчета за финансовото състояние.

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

Дружеството 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 печалбата, 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 отчета за финансовото състояние.

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

3. Приходи от продажби

	2019	2018
Приходи от продажба на продукция	5 729	5 906
Приходи от продажба на стоки	90	83
Приходи от услуги	12	18
Приходи от продажба на активи	3	12
Приходи от продажба на материали	3	15
Приходи от лихви от клиенти	4	-
	<u>5 841</u>	<u>6 034</u>

Приходи по договори с клиенти по географски региони са представени както следва:

	2019	2018
Приходи от продажби в България	4 663	4 329
Приходи от продажби в чужбина	<u>1 178</u>	<u>1 705</u>
	<u>5 841</u>	<u>6 034</u>

4. Други доходи

През 2018 г. Ролко АД реализира приход от отписано задължение по договор за заем от дружеството-майка Интеркепитал холдинг АД.

5. Разходи за материали и консумативи

	2019	2018
Материали вложени в производството	(4 000)	(4 392)
Ел. енергия и вода	(38)	(40)
Канцеларски и офис консумативи	(32)	(31)
Горива и смазочни материали	(30)	(30)
Поддръжка на активи	(21)	(42)
Рекламни материали	(4)	(9)
	<u>(4 125)</u>	<u>(4 544)</u>

6. Разходи за външни услуги

	2019	2018
Транспортни и куриерски услуги	(160)	(163)
Такси	(33)	(32)
Наеми	(28)	(27)
Ремонти на активи	(26)	(8)
Застраховки	(20)	(19)
Реклама	(18)	(8)
Банкови такси и комисионни	(10)	(8)
Телекомуникационни услуги	(9)	(9)
Одиторски услуги	(8)	(7)
Посреднически услуги	(4)	(4)
	<u>(316)</u>	<u>(285)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

7. Разходи за персонала

	2019	2018
Разходи за възнаграждения	(811)	(808)
Разходи за социално осигуряване	(150)	(150)
Материали за персонала	(40)	(26)
Начисления за доходи при пенсиониране	(1)	(2)
Ползвани отпуски /(начисления за неползвани отпуски)	5	(1)
	<u>(997)</u>	<u>(987)</u>

8. Други разходи

	2019	2018
Разходи за командировки	(62)	(55)
Данъци и такси	(20)	(18)
Представителни разходи	(10)	(6)
Други	(8)	(7)
Липси и брак	(3)	(4)
	<u>(103)</u>	<u>(90)</u>

9. Финансови разходи

	2019	2018
Разходи за лихви по:		
Заеми от свързани лица	(21)	(21)
Банкови заеми	(6)	(55)
Лизингови договори	(6)	(8)
Отрицателни валутни курсови разлики	(5)	(4)
	<u>(38)</u>	<u>(88)</u>

10. Данъци върху печалбата

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. и 2018 г. са:

	2019	2018
Текущ данъчен разход	(1)	(1)
Разход за отсрочени данъци от временни разлики	(6)	(2)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(7)	(3)

Приложимата ставка на данъка върху печалбата за 2019 г. е 10 %. През 2018 г. приложимата данъчна ставка е също 10 %.

Равнението между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31.12.2019 г. е представено по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

10. Данъци върху печалбата (продължение)

	2019	2018
Печалба преди облагане с данък	60	23
Разход за данък върху печалбата по приложимата ставка	(6)	(2)
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	(1)	(1)
Данъчен разход / приход	(7)	(3)
Ефективна данъчна ставка	11.67%	13.04%

11. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. са свързани със следното :

	2019	2018
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на амортизируеми активи	(119)	(123)
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на земи	(101)	(101)
	(220)	(224)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Обезценка на вземания	2	5
Неползвани отпуски на персонала	2	2
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	2
Неплатени доходи на физически лица	1	1
Обезценка на материални запаси	-	6
	6	16
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(214)	(208)

12.1. Нематериални активи

	Програмни продукти
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2018 г.	6
На 31 декември 2018 г.	6
Придобити	25
Отписани	5
На 31 декември 2019 г.	26
Амортизация:	
На 1 януари 2018 г.	6
Начислена амортизация за годината	-
На 31 декември 2018 г.	6
Начислена амортизация за годината	2
Отписана амортизация	5
На 31 декември 2019 г.	3
Балансова стойност:	
На 1 януари 2018 г.	-
На 31 декември 2018 г.	-
На 31 декември 2019 г.	23

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За година, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

12.2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Страни и инсталации	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
На 1 януари 2018 г.	1 013	1 531	2 648	28	382	4	5 606
Придобити	-	-	12	2	21	111	146
На 31 декември 2018 г.	1 013	1 531	2 660	30	403	115	5 752
Придобити	-	-	198	2	102	(115)	187
Отписани	-	-	-	-	(148)	-	(148)
На 31 декември 2019 г.	1 013	1 531	2 858	32	357	-	5 791
Амортизация:							
На 1 януари 2018 г.	-	294	1 515	26	244	-	2 079
Начислена за годината	-	31	55	2	18	-	106
На 31 декември 2018 г.	-	325	1 570	28	262	-	2 185
Начислена за годината	-	33	58	2	18	-	111
Отписани	-	-	-	-	(127)	-	(127)
На 31 декември 2019 г.	-	358	1 628	30	153	-	2 169
Балансова стойност:							
На 1 януари 2018 г.	1 013	1 237	1 133	2	138	4	3 527
На 31 декември 2018 г.	1 013	1 206	1 090	2	141	115	3 567
На 31 декември 2019 г.	1 013	1 173	1 230	2	204	-	3 622

Дружеството предоставя пред банка обезпечения - ипотека върху земята и сградата с балансова стойност 2 186 хил.лв. (виж Бележка 19). Балансовата стойност на машини, оборудване и транспортни средства държани при условията на финансов лизинг за 2019 г. възлизат на 533 хил.лв. (за 2018 г. : 447 хил.лв.).

Към 31.12.2019 г. в състава на имотите, машините и съоръженията са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 213 хил.лв. (31.12.2018 – 207 хил.лв.).

На база на извършен преглед за индикации за обезценка на машините, съоръженията и оборудването на Дружеството не е установило индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

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

12.2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Справедливата стойност на имота на дружеството е определена от външни, независими оценители имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория, сходни на оценяваните.

Последната оценка на имота е от месец декември 2018 година. Полученият резултат не води до промяната в справедливата стойност на земята и сградите.

Определянето на справедливата стойност на имота е представено йерархично както следва:

Активи оценени по справедливи стойности	Стойност общо	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Земи	1 013	-	1 013	-
Сгради	1 173	-	1 173	-

Моделът за оценяване на имота от Ниво 2 се базира на два стандартни метода – метода на пазарните аналози и метода на разходите /възстановителна стойност/. Справедливата стойност се определя като се използват различни теглови коефициенти:

	Ниво 2	Метод на пазарните аналози	Метод на разходите	Метод на приходите
Земи	1 013	0.7	0.3	-
Сгради	1 173	0.7	0.3	-

Методът на пазарния аналог отчита реалната пазарна цена на квадратен метър на обектите при осредняване на близки по време цени на сравними обекти. Тези цени се коригират с коефициент, който отчита предимствата и недостатъците на оценяваните обекти в сравнение с техните аналози. Поради тази причина, на този метод се дава по-голяма относителна тежест в оценките.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестицията на Дружеството в капитала на Ролко Румъния ЕООД е с легова равностойност под хиляда лева.

14. Материални запаси

	2019	2018
Материали	961	1 365
Готова продукция	430	461
Стоки	61	116
Обезценка на стоки	(1)	(65)
Стоки, нетно	60	51
	1 451	1 877

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материални запаси към 31.12.2019 г. Установени са индикатори за това, че балансовата стойност на стоките надвишава тяхната нетна реализируема стойност и в резултат на това е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

14. Материални запаси (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на материалните запаси е следното:

На 01 януари 2018 година	66
Отписана загуба от обезценка	-
Начислена загуба от обезценка	(1)
На 31 декември 2018 година	65
Начислена загуба от обезценка	8
Отписана загуба от обезценка	(72)
На 31 декември 2019 година	1

15. Търговски и други вземания

	2019	2018
Вземания от клиенти и доставчици	967	884
Обезценка на вземания от клиенти	(23)	(46)
Вземания от клиенти и доставчици, <i>нетно</i>	<u>944</u>	<u>838</u>
Предплатени суми за бъдещи периоди	32	31
Вземания от поддотчетни лица	<u>1</u>	-
	<u>977</u>	<u>869</u>

Търговските вземания обикновено са със срок на плащане от 5 до 60 дни. При просрочване на сроковете за плащане, Дружеството начислява лихви по забавени плащания.

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

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
2019	944	944	-	-	-	-	-
2018	838	838	-	-	-	-	-

Към 31.12.2019 г. търговски вземания на стойност 23 хил.лв. (към 31.12.2018 г. - 46 хил. лв.), са напълно обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

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

15. Търговски и други вземания (продължение)

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

Салдо на коректива за загуби към 01.01.2018, изчислено по МСФО 9	53
Намаление на коректива за кредитни загуби в резултат на отписване	(8)
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба/загуба през годината	1
Салдо на 31 декември 2018 година	46
Намаление на коректива за кредитни загуби в резултат на отписване	(28)
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба/загуба през годината	5
Салдо на 31 декември 2019 година	23

16. Парични средства

	2019	2018
Парични средства по банкови сметки	125	159
Парични средства в брой	12	4
	137	163

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към края на 2019 г. 1 хил.лв. от паричните средства са държани по сметки в свързани лица (31.12.2018 г. - 3 хил.лв.).

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че обезценката на паричните средства и еквивалентите би била сума, приближаваща се до нула. Поради това не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2019 г., така и към 31.12.2018 г.

17. Регистриран капитал и резерви

17.1. Регистриран капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му регистрация в търговския регистър. Внесеният напълно основен капитал е разпределен на акции, всяка от които с номинална стойност от един лев.

	2019		2018	
	Брой акции	Дял от капитала в %	Брой акции	Дял от капитала в %
Интеркепитал Холдинг АД	1 979 320	79.89	1 979 320	79.89
Ролко АД –изкупени акции	489 952	19.78	489 952	19.78
Георги Георгиев	2 776	0.11	2 776	0.11
Драгомир Славчев	2 776	0.11	2 776	0.11
Цветомир Илиев	2 776	0.11	2 776	0.11
Общо	2 477 600	100	2 477 600	100

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

17.2. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преценка на имоти - земя и сгради по справедлива стойност, изготвена от лицензиран оценител (виж също бел. 11 и бел. 12). Преоценъчният резерв е представен в отчета за финансовото състояние на Дружеството нетно от ефекта от отсрочените данъци, признати в отчета за всеобхватния доход.

18. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2019	2018
Разходи / Приходи за текущ стаж	(1)	(2)
Разходи за лихви	-	-
Разходи / Приходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	(1)	(2)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2019	2018
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	13	12
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	13	12

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се променя както следва:

	хил. лева
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 01 януари 2018 г.	10
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2018 г.	2
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2018 г.	12
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2019 г.	1
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2019 г.	13

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

	2019	2018
Норма на дисконтиране	5%	5%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	-	-
Текучество на персонала	50%	56%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

19. Задължения по заеми и лихви

Заем: През 2015 г. Дружеството сключва договор със SATA Bank - свързано лице (виж т.22) за кредит в общ размер на 750 хил.евро (1 467 хил.лв.) включващ кредитна линия, овърдрафт и кредит с погасителен план за срок от 5 години. Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и сгради, собственост на Дружеството с балансова стойност 2 186 хил.лв. (бел.12.2). Годишната лихва се определя като сбор от 3-месечен EURIBOR плюс договорена надбавка в размер на 4.0 %.

От началото на 2020 година Дружеството е в процес на преговори с Банката за напълното погасяване на кредита, като са уговорени отстъпки от лихвените задължения за 2019 година в полза на Дружеството.

Движението по отпуснатите заеми на дружеството е както следва:

	Обща сума
Номинална стойност към 01 януари 2018 г.	1 395
Получен заем 2018 г.	-
Погасен заем 2018 г.	(89)
Номинална стойност към 31 декември 2018 г.	1 306
Корекция до амортизирана стойност	-
Лихви с настъпил падеж	13
Амортизирана стойност към 31 декември 2018 г.	1 319
Нетекуща част към 31 декември 2018 г.	761
Текуща част към 31 декември 2018 г.	558
Получен заем 2019 г.	-
Погасен заем 2019 г.	-
Номинална стойност към 31 декември 2019 г.	1 306
Лихви с настъпил падеж	19
Амортизирана стойност към 31 декември 2019 г.	1 325
Нетекуща част към 31 декември 2019 г.	-
Текуща част към 31 декември 2019 г.	1 325

20. Задължения по лизингови договори

	Обща стойност на минималните лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	2019	2018	2019	2018
Не по-късно от една година	92	74	86	68
По-късно от 1 година и не по-късно от 5 години	148	142	144	138
Общо	240	216	230	206
Намалени с бъдещите финансови разходи	(10)	(10)	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	230	206	230	206
Текуща част от задълженията по договори за лизинг			86	68
Нетекуща част от задълженията по договори за лизинг			144	138

През 2016 г. Дружеството е закупило машина при условията на финансов лизинг със срок на погасяване 5 години. Лихвените условия по лизинговия договор са: 3 месечен EURIBOR с надбавка 3,50 пункта годишно.

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

20. Задължения по лизингови договори (продължение)

През 2019 г. Дружеството е закупило транспортни средства при условията на финансов лизинг със срок на погасяване 5 години. Лихвените условия по лизинговия договор са: 3 месечен EURIBOR с надбавка 2,62 пункта годишно.

21. Търговски и други задължения

	2019	2018
Задължения към доставчици и клиенти	1 049	1 379
Задължения към бюджета	93	16
Задължения към персонала	52	58
Задължения към социално осигуряване	24	26
	<u>1 218</u>	<u>1 479</u>

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.

22. Свързани лица

Компания - майка на Дружеството е Интеркепитал Холдинг АД.

Интеркепитал Холдинг АД е компания-майка, притежаваща 79,89 % от акционерния капитал на Ролко АД.

Дружества под общ контрол или значително влияние на Интеркепитал Холдинг АД, с които Ролко АД има сделки през годината са следните:

Сис Технология АД

Булнекс АД

Айкарт АД

Айкарт Сървисиз АД

Айкарт Иншуранс Брокер АД

Дъщерни предприятия

Ролко Румъния ЕООД

Други свързани лица

SATA Bank Malta

Вземания от свързани лица

	2019	2018
Търговски вземания от свързани лица	215	164
	<u>215</u>	<u>164</u>

Задължения към свързани лица

	2019	2018
Задължения по получени заеми – текуща част	762	5
Задължения по получени заеми – нетекуща част	-	800
Търговски задължения към свързани лица	-	1
	<u>762</u>	<u>806</u>
<i>Нетекуща част</i>	-	800
<i>Текуща част</i>	762	6

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

22. Свързани лица (продължение)

Движението по получените заеми от свързани лица е следното:

	2019	2018
Заем в началото на периода	805	71
Получен заем за периода	160	1 112
Върнат през периода	(203)	(258)
Опростен дълг	-	(120)
Остатък в края на периода	762	805
<i>Не текуща част</i>	-	800
<i>Текуща част</i>	762	5

Получените и предоставените заеми между свързани лица са краткосрочни, с фиксирани лихвени равнища от 2.5% на годишна база за 2019 г. и 3.3% на годишна база за 2018 г.

Сумата на сделките със свързани лица и крайните салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

	Оборот 2019	Неуреден разчет 2019 Вземане	Задъл- жение	Оборот 2018	Неуреден разчет 2018 Вземане	Задъл- жение
Получен заем	(160)	-	7	(43)	-	5
Отпуснат /Погасен заем	158	-	-	44	-	-
Лихви	(1)	-	-	-	-	-
Продажба	207	215	-	224	164	-
Извършени покупки	(17)	-	-	(23)	-	1
Дружества под общ контрол в групата на ИКХ		215	7		164	6
Извършени покупки	(8)	-	-	(8)	-	-
Получен заем	-	-	755	(1 069)	-	800
Погасен/Отпуснат заем	45	-	-	214	-	-
Опростен заем	-	-	-	(120)	-	-
Лихви	(20)	-	-	(21)	-	-
Дружество майка		-	755		-	800
Общо		215	762		164	806

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. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2018 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.

Възнаграждение на основния ръководен персонал

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е изплатило възнаграждения на основния ръководен персонал в размер на 68 хил.лв. (към 31 декември 2018 г. - 68 хил.лв.).

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

23. Изплатени дивиденди

В Дружеството не са разпределяни дивиденди през 2019 г. и 2018 г.

24. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Към 31.12.2019 г. срещу Дружеството няма заведени дела от контрагенти.

25. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2019 г., както и през 2018 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват задължения по краткосрочни безлихвени задължения (търговски задължения) и лихвоносни заеми. Заемите са договорени с плаваща лихва, формирана чрез фиксирана надбавка над EURIBOR, поради което Дружеството е изложено потенциално на риск от промяна в пазарните лихвени проценти.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции и се прилагат за всички основни валути.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие че всички други променливи се приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

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

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

	<i>Увеличение/намаление в лихвени проценти</i>	<i>Ефект върху печалбата преди данъци хил. лева</i>
2019 г.		
В евро	+0.5%	(7)
В лева	1%	-
В евро	-1%	13
В лева	-0.5%	-
2018 г.		
В евро	+0.5%	(7)
В лева	1%	-
В евро	-1%	13
В лева	-0.5%	-

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро 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 Дружеството е минимален.

Дружеството осъществява покупки на стоки в британски лири, които са под 1 % от общия обем на покупките. Следователно, експозицията на Дружеството към риска от промени във валутния курс на британски лири не е значителен.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството се изразява в търсенето и намирането на оптимални пропорции и съотношения между размера и срочността на текущите финансови активи и текущите финансови пасиви.

Вътрешен източник на ликвидни средства на Дружеството е основната му дейност, генерираща достатъчно оперативни парични потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайния ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

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

Към 31 декември, падежната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството, на база договорените недисконтирани плащания, е представен както следва:

Годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>Финансови Активи</i>						
Предоставени заеми и						
търговски вземания	-	869	75	-	-	944
Вземания от свързани лица	-	215	-	-	-	215
Парични средства и парични еквиваленти	137	-	-	-	-	137
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства		21	1 390	144	-	1 555
Търговски и други задължения		924	125	-	-	1 049
Задължения към свързани лица		7	755	-	-	762

Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>Финансови Активи</i>						
Предоставени заеми и						
търговски вземания	-	757	81	-	-	838
Вземания от свързани лица	-	164	-	-	-	164
Парични средства и парични еквиваленти	163	-	-	-	-	163
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства		60	566	899	-	1 525
Търговски и други задължения		998	381	-	-	1 379
Задължения към свързани лица		6	-	800	-	806

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват с 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 Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

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

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

Кредитен риск (продължение)

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два основни фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите (стоките);
- нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение върху цените на продукцията.

За минимизиране на това влияние Дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи и намиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия. Ценовата политика е функция от три основни фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребители.

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

Дружеството 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, Дружеството 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 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2019	2018
Печалба за годината	53	20

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 31 декември:

	2019	2018
Общо дългов капитал	3 366	3 709
Заеми от банки	1 325	1 319
Заеми от свързани лица	762	805
Търговски и други задължения	1 049	1 379
Задължения по финансов лизинг	230	206
<i>Намален с паричните средства и парични еквивалентни</i>	<i>(137)</i>	<i>(163)</i>
Нетен дългов капитал	3 229	3 546
Общо собствен капитал	2 662	2 609
Общо капитал	5 891	6 155

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

26. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

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

27. Събития след отчетната дата

На 13 март 2020 година, с решение на Народното събрание, бе въведено извънредно положение на територията на Република България във връзка с пандемията, причинена от коронавирус – (Covid-19), която беше обявена от Световната здравна организация. Приет е Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Наложени бяха строги противоепидемични мерки и ограничения, които доведоха до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Пандемията предизвиква чувствително намаляване на икономическата активност и поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в макроикономиката през 2020 година и след това.

Ръководството счита текущата извънредна ситуация, свързана с Covid-19 за съществено некоригиращо събитие, възникнало след края на отчетния период.

Нарушаването на обичайната икономическа дейност може да повлияе неблагоприятно върху търговската дейност на Дружеството.

Ролко АД, както и всеки друг бизнес е изправен пред редица потенциални рискове:

- Риск от намаляване на приходите от продажби и съответно понижение във финансовия резултат за годината, завършваща на 31 декември 2020.
- несъбиране на част от вземанията от клиенти, което да доведе до влошаване на платежоспособността и на ликвидността на Дружеството през 2020 година
- Риск от недостиг на персонал при висок процент заболяемост.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Въпреки рисковете, ръководството счита, че извънредното положение няма да предизвика сериозни негативи за бизнеса на Дружеството. То продължава да наблюдава потенциалното въздействие от пандемията за бизнеса и ще предприеме всички необходими стъпки за смекчаване на негативните ефекти.

Освен описаното по горе и оповестеното в нота 19 (Задължения по заеми и лихви) не са настъпили други събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 година.