



РОЛКО АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2014 година

Rollco®

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на РОЛКО АД.....	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние.....	4
Отчет за промените в собствения капитал.....	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки.....	7

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Георги Христов Георгиев
Драгомир Петров Славчев
Цветомир Мирославов Илиев

Адрес

Град Варна
Бул. Трети март 44

Правни консултанти

Адвокатско дружество Прокопиева, Рачева и Савчева
Град София
Бул. Джеймс Баучер 76А

Обслужващи банки

Банка ДСК ЕАД

Одитор

Анелия Люцканова - диплом номер 460
ул. Сава Радулов 7
Варна, 9002

Ръководството представя своя индивидуален годишен доклад и индивидуален финансов отчет към 31 декември 2014 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. Анелия Люцканова.

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 разполага с високотехнологично оборудване, осигуряващо ефективен производствен процес, създаването на екологично чиста продукция, постигнати с целенасочена организация на дейностите, пълен контрол и наблюдение.

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 2 530 хил.лева от износ през 2014 г. (2 543 хил.лева от износ през 2013 г.).

През последните години дружеството успя да извоюва сериозни позиции на пазара на ролни консумативи за принтери и фискални устройства в Румъния, а през 2014 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 2015 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.

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 2014 ГОДИНА

През 2014 година дружеството реализира приходи от дейността в размер на 5 875 хил. лв., при 6 182 хил. лв. през 2013 година.

Оперативните разходи на дружеството са в размер на 5 768 хил. лв., при 6 064 хил. лв. през 2013 година.

Оперативната печалба на Ролко АД (печалба преди финансовата дейност) възлиза на 107 хил. лв. (при оперативна печалба 118 хил.лв. през 2013 г.)

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели		2014	2013
Нетни оперативни приходи	хил.лв.	5 875	6 182
Фин.резултат преди данъци, лихви и амортизации, EBITDA	хил.лв.	206	216
Фин.резултат преди данъци и лихви, хил.лв. EBIT	хил.лв.	107	118
Нетна печалба	хил.лв.	13	8
Нетна печалба/ оперативни приходи	%	0.22	0.13
Активи	хил.лв.	5 025	5 251
Дълг	хил.лв.	1 348	1 441
Собствен капитал	хил.лв.	2 296	2 283

Финансови съотношения	2014	2013
Възвръщаемост на активите ROA	0.26%	0.15%
Обръщаемост на всички активи	116.92%	117.73%
Възвръщаемост на собствения капитал ROE	0.57%	0.35%
Дълг/Активи	26.83%	27.44%
Собствен капитал/Активи	45.69%	43.48%
Дълг/Собствен капитал	58.71%	63.12%
Текуща ликвидност	0.87	0.88

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

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

Акционер	2014		2013	
	<i>Брой акции.</i>	<i>Дял от капитала</i>	<i>Брой акции.</i>	<i>Дял от капитала</i>
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%

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

След датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет не са настъпили събития, които могат да окажат влияние на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход за 2014 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г. Ролко АД (Дружеството) е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2014 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:

Драгомир Петров Славчев – Управител на Ролко България ООД
Цветомир Мирославов Илиев – Управител на Ролко Румъния ЕООД

През 2014 г. членовете на Съвета на директорите на Ролко АД са получили възнаграждения от Дружеството на стойност 86 хил. лв. (71 хил. лв. през 2013 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 2014 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

09 април 2015 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До Акционерите
на Ролко АД
град Варна**

ДОКЛАД ВЪРХУ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на **Ролко АД** (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения, изложени от стр.3 до стр.38.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), одобрени за приложение от Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **Ролко АД** към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в т.2.1. от Пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, че дружеството притежава контролно участие в две други предприятия, поради което съгласно чл.37 д от Закона за счетоводството и на основание МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, то следва да състави и консолидиран финансов отчет, което предстои, но към датата на този доклад той все още не е издаден. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно изискванията на Търговския закон в България и Закона за счетоводството, ние се запознахме с приложения доклад за дейността за отчетната 2014 година, изготвен от ръководството на дружеството, приложен от стр. II до стр. IV. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 09.04.2015 г. се носи от ръководството на дружеството.

Анелия Люцканова

Регистриран одитор

04 май 2015

Варна, България



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

	Бележки	2014	2013
Приходи от продажби	3	5 875	6 182
Разходи за материали и консумативи	4	(4 463)	(4 849)
Разходи за персонала	6	(809)	(805)
Разходи за външни услуги	5	(230)	(265)
Разходи за амортизация	12	(99)	(98)
Балансова стойност на продадените стоки		(53)	(44)
Разходи за обезценки	15	(29)	(15)
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		-	68
Други оперативни разходи	7	(85)	(56)
Оперативен финансов резултат		107	118
Финансови разходи	8	(91)	(112)
Финансови приходи	9	-	3
Финансов резултат преди данъчно облагане		16	9
Разход за данък	10	(3)	(1)
Печалба за годината		13	8
Компоненти на другия всеобхватен доход, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Резултат от преоценка на имот	17.2	-	(362)
Данък върху дохода, отнасящ се за компоненти на другия всеобхватен доход, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	11	-	36
Друг всеобхватен доход, нетно от данъка върху дохода		13	(326)
Сума на всеобхватния доход		13	(318)

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 04 май 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Добриня Ангелова

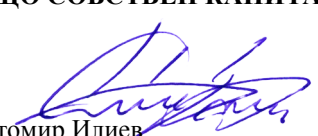
Главен счетоводител

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 09 април 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 38 са неразделна част от финансовия отчет.

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

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	3 004	3 088
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	13	49	49
		<u>3 053</u>	<u>3 137</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	543	569
Търговски и други вземания	15	463	468
Вземания от свързани лица	22	952	1 025
Парични средства и краткосрочни депозити	16	14	52
		<u>1 972</u>	<u>2 114</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>5 025</u>	<u>5 251</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	17.1	2 478	2 478
Преоценъчни резерви	17.2	486	486
Обратно изкупени собствени акции	17.1	(556)	(556)
Непокрита загуба		(112)	(125)
Общо собствен капитал		<u>2 296</u>	<u>2 283</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми	19	239	317
Дългосрочна част на задължения по лизингови договори	20	19	39
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	16	12
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	11	191	198
		<u>465</u>	<u>566</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	1 149	1 246
Задължения към свързани лица	22	31	77
Лихвени заеми и привлечени средства	19	1 054	1 055
Краткосрочна част на задължения по лизингови договори	20	20	18
Задължения за данък върху доходите	10	10	6
		<u>2 264</u>	<u>2 402</u>
Общо пасиви		<u>2 729</u>	<u>2 968</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>5 025</u>	<u>5 251</u>


 Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 04 май 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Добринка Ангелова

Главен счетоводител

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 09 април 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 38 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

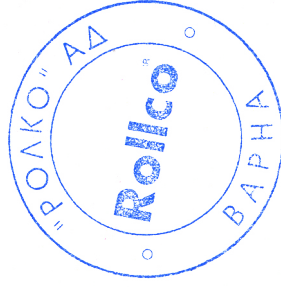
За година, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Непокрита загуба	Общо
На 1 януари 2013	1 922	812	(133)	2 601
Общ всеобхватен доход за годината	-	(326)	8	(318)
На 31 декември 2013	1 922	486	(125)	2 283
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	13	13
На 31 декември 2014	1 922	486	(112)	2 296

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор



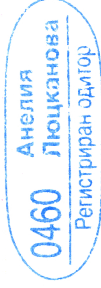
Добрин Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 04 май 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 09 април 2015 г.

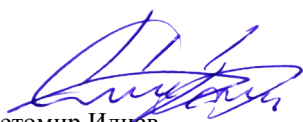
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 38 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

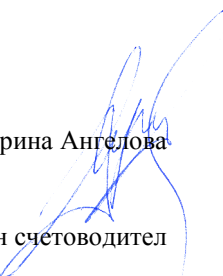
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	6 385	5 633
Плащания на доставчици и други кредитори	(5 397)	(4 664)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(781)	(756)
Банкови такси и други комисионни	(5)	(6)
Изплатени данъци върху доходите	(6)	(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	196	203
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за дълготрайни материални активи	(15)	(49)
Плащания по получени заеми	(156)	(115)
Получени заеми	122	179
Платени лихви по заеми	(3)	(3)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(52)	12
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	-	33
Плащания по получени заеми	(80)	(110)
Плащания по лизингови договори	(18)	(17)
Платени лихви по заеми	(84)	(102)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(182)	(196)
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода	(38)	19
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	52	33
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	14	52


Цветомир Илиев

Изпълнителен директор




Добринка Ангелова
Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 04 май 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 09 април 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 38 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 2014 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 09 април 2015 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.

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 2014 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 акции, 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.

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

Финансовият отчет на Ролко АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (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) приети от Комисията на Европейския съюз.

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.

Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2014 г.

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 2014 г.:

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

Изменения на МСС 36 „Обезценка на активи“ – оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи, в сила от 1 януари 2014 г.

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: представяне — компенсиране на финансови активи и финансови пасиви“, в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

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

Измененията се прилагат ретроспективно съгласно преходните разпоредби. Тъй като към момента Дружеството не представя своите финансови активи и пасиви нетирано, използвайки разпоредбите на МСС 32, тези изменения нямат съществен ефект върху индивидуалните отчети за представените периоди.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС през юни 2014 г.

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък, съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

КРМСФО 21 се прилага ретроспективно в съответствие с преходните разпоредби и няма значителен ефект върху индивидуалния отчет на Дружеството.

Дружеството **не прилага** следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, защото **нямат ефект** върху финансовия отчет на Дружеството, независимо, че са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

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

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

Няма промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството в индивидуалния финансов отчет.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

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

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС през ноември 2013 г.

Измененията изключват дружества, които отговорят на дефиницията „инвестиционни предприятия“ и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новирание на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

МСФО 11 „Съвместни ангажменти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква Дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което Дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Ръководството все още анализира ефекта от промените върху МСС 18.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третираят като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Дружеството.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Ръководството все още анализира ефекта от използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтни проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Консолидация

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

Дружеството притежава повече от половината от дяловете в други предприятия, поради което съгласно Закона за счетоводството в сила от 01 Януари 2007 година 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.

Промени в счетоводните политики и оповестявания

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.

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.

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

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Обезценка на вземания

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

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.

Полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

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 котиран 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 котирувани 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.

Последната оценка, извършена от лицензиран оценител е от месец януари 2014 година. Ръководството счита, че към 31.12.2013 г. са настъпили промени, водещи до промяна на справедливите стойности на земите и сградите.

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори (през 2013 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 преоценени на 31.12.2013 г. Предишната преценка е била извършена на 31.12.2011 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.

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.

(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)

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.

Амортизациите се изчисляват 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 неразмразената печалба.

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 лицевата страна на 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 2014	Брой години 2013
Съоръжения и оборудване	3-7	3-7
Сгради и съоръжения към тях	25-50	25-50
Производствени машини	20	20
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 „квалифициран актив“ (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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 възнагаждението, 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.

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 намаляла. 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти

Инвестиции и други финансови активи

Първоначално признаване

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

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; инвестиции, държани до падеж; или финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

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

Дата на признаване

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

Предоставени заеми и вземания

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

Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

Обезценка на финансови активи

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

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви

Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат 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 случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Лихвоносни заеми и привлечени средства

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

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

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

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

Финансови пасиви

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

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)

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.

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.

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.

(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 (продължение)

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

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.

Признаване на приходи

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Приходи от продажби на стоки, продукция и услуги

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

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

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

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

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

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.

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.

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Данъци (продължение)***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.

3. Приходи от продажби

	2014	2013
Приходи от продажба на продукция	5 773	6 095
Приходи от продажба на стоки	62	50
Приходи от услуги	28	26
Други приходи	12	11
	<u>5 875</u>	<u>6 182</u>

4. Разходи за материали и консумативи

	2014	2013
Материали вложени в производството	(4 366)	(4 736)
Ел. енергия и вода	(49)	(51)
Горива и смазочни материали	(20)	(21)
Поддръжка на активи	(14)	(18)
Канцеларски и офис консумативи	(8)	(12)
Рекламни материали	(1)	-
Други	(5)	(11)
	<u>(4 463)</u>	<u>(4 849)</u>

5. Разходи за външни услуги

	2014	2013
Транспортни и куриерски услуги	(116)	(96)
Посреднически услуги	(26)	(81)
Такси	(29)	(27)
Наеми	(19)	(19)
Застраховки	(11)	(13)
Ремонти на активи	(11)	(10)
Одиторски услуги	(7)	(6)
Банкови такси и комисионни	(5)	(5)
Телекомуникационни услуги	(5)	(5)
Други	(1)	(3)
	<u>(230)</u>	<u>(265)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

6. Разходи за персонала

	2014	2013
Разходи за възнаграждения	(696)	(685)
Разходи за социално осигуряване	(116)	(113)
Начисления за доходи при пенсиониране	(4)	(4)
Ползвани отпуски /(начисления за неползвани отпуски)	7	(3)
	<u>(809)</u>	<u>(805)</u>

7. Други разходи

	2014	2013
Данъци и такси	(37)	(18)
Разходи за командировки	(26)	(18)
Представителни разходи	(18)	(18)
Други	(4)	(2)
	<u>(85)</u>	<u>(56)</u>

8. Финансови разходи

	2014	2013
Разходи за лихви по:		
Банкови заеми	(84)	(102)
Лизингови договори	(3)	(5)
Заеми от свързани лица	(3)	(4)
Отрицателни валутни курсови разлики	(1)	(1)
	<u>(91)</u>	<u>(112)</u>

9. Финансови приходи

	2014	2013
Приходи от лихви по:		
По забавени плащания	-	3
	<u>-</u>	<u>3</u>

10. Данъци върху печалбата

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

	2014	2013
Текущ данъчен разход	(10)	(6)
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	7	5
Разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(3)	(1)

Приложимата ставка на данъка върху печалбата за 2014 г. е 10 %. През 2013 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 31.12.2014 г. е представено по-долу:

	2014	2013
Печалба преди облагане с данък	16	9
Разход за данък върху печалбата по приложимата ставка	(2)	(1)
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	(1)	-
Данъчен разход	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>
Ефективна данъчна ставка	18.75%	11.11%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

11. Отсрочени данъчни пасиви

Движението на отсрочените данъци е представено както следва :

	2014	2013
Отсрочени данъчни пасиви, нетно в началото на периода 01.01.за годината	(198)	(239)
Изменение в отсрочените данъци, в т.ч.	7	41
Приход по отсрочени данъци от временни разлики за сметка на печалбата	7	5
Приход по отсрочени данъци за сметка на Друг всеобхватния доход	-	36
Отсрочени данъчни пасиви, нетно в края на периода	(191)	(198)

Отсрочените данъци към 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. са свързани със следното :

	2014	2013
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на амортизируеми активи	(117)	(121)
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на земи	(105)	(105)
	(222)	(226)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Обезценка на вземания	26	23
Неползвани отпуски на персонала	3	3
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	1
Неплатени доходи на физически лица	1	1
	31	28
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(191)	(198)

Компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци и нетно от данъци са представени както следва:

	2014			2013		
	Сума преди данък	Разход за данък	Сума нето от данък	Сума преди данък	Приход от данък	Сума нето от данък
Друг всеобхватен доход:						
Загуба от преоценка на имоти	-	-	-	(362)	36	(326)
	-	-	-	(362)	36	(326)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Отчетна стойност	Земи	Страни и инсталации	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Общо
На 1 януари 2013 г.:	1 410	1 282	1 980	1	110	-	4 783
Придобити	-	35	15	-	-	-	50
Преоценка	(361)	-	-	-	-	-	(361)
На 31 декември 2013 г.:	1 049	1 317	1 995	1	110	-	4 472
Придобити	-	-	4	-	-	11	15
На 31 декември 2014 г.:	1 049	1 317	1 999	1	110	11	4 487
Амортизация:							
На 1 януари 2013 г.:	-	154	1 123	1	8	-	1 286
Начислена за годината	-	26	64	-	8	-	98
На 31 декември 2013 г.:	-	180	1 187	1	16	-	1 384
Начислена за годината	-	27	65	-	7	-	99
На 31 декември 2014 г.:	-	207	1 252	1	23	-	1 483
Балансова стойност:							
На 1 януари 2013 г.:	1 410	1 128	857	-	102	-	3 497
На 31 декември 2013 г.:	1 049	1 137	808	-	94	-	3 088
На 31 декември 2014 г.:	1 049	1 110	747	-	87	11	3 004

Дружеството предоставя пред банка обезпечения - ипотека върху земята и сградата с балансова стойност 2 159 хил.лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 747 хил.лв. (виж Бележка 19). Балансовата стойност на транспортните средства държани при условията на финансов лизинг за 2014 г. възлизат на 87 хил.лв. (за 2013 г. : 94 хил.лв.).

Към 31.12.2014 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 87 хил.лв. (31.12.2013 – 83 хил.лв.).

На база на извършен преглед за индикатори за обезценка на машините, съоръженията и оборудването, ръководството 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. 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.

Сградата е оценена през месец януари 2014 година.

Полученият резултат от промяната в справедливата стойност е отразен в намаление на преоценъчния резерв.

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	1 049	-	1 049	-

Моделът за оценяване на имота от Ниво 2 се базира на два стандартни метода – метода на пазарните аналози и метод 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	1 049	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

	2014		2013	
	% на участието	Инвестиция в хил.лв	% на участието	Инвестиция в хил.лв
Ролко България ООД	98 %	49	98 %	49
Ролко Румъния ЕООД	100 %	-	100 %	-
		<u>49</u>		<u>49</u>

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

14. Материални запаси

	2014	2013
Материали	439	468
Готова продукция	101	101
Стоки	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>543</u>	<u>569</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

15. Търговски и други вземания

	2014	2013
Вземания от клиенти	396	385
Съдебни вземания	293	293
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(264)	(235)
Вземания по съдебни спорове, <u>нетно</u>	29	58
Предплатени суми за бъдещи периоди	28	25
Предоставени аванси	4	-
Други	6	-
	<u>463</u>	<u>468</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
2014	396	396	-	-	-	-	-
2013	385	385	-	-	-	-	-

Дружеството е завело съдебен иск към чуждестранно лице във връзка с предплатена сума за покупка на машини. Ръководството е направило преценка, че има риск за положителния изход от делото и е обезценило сумата с 90%, от 293 хил.лв. до 29 хил.лв.

16. Парични средства

	2014	2013
Парични средства по банкови сметки	<u>14</u>	<u>52</u>
	<u>14</u>	<u>52</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. 2 хил.лв. от паричните средства са държани по сметки в свързани лица.

17. Основен капитал и резерви

17.1. Основен 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.

	2014		2013	
	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	<u>2 477 600</u>	<u>100</u>	<u>2 477 600</u>	<u>100</u>

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

17. Основен капитал и резерви (продължение)

17.2. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на Земя към края на 2013 година 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 2014 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2014	2013
Разходи/Приходи за текущ стаж	(4)	(4)
Разходи за лихви	-	-
Разходи/Приходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	(4)	(4)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2014	2013
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	16	12
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	16	12

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

	хил.лева
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 01 януари 2013 г.	8
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2013 г.	4
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2013 г.	12
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2014 г.	4
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2014 г.	16

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

	2014	2013
Норма на дисконтиране	6%	7%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	-	-
Текучество на персонала	27%	26%

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

19. Задължения по заеми

Заем 1: През месец януари 2009 г. Дружеството сключва договор с българска банка за инвестиционен кредит в размер на 560 хил.евро (1 095 хил.лв.) с едногодишен гратисен период, касаещ плащането на главницата по кредита. Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и сгради, собственост на Дружеството с балансова стойност 2 159 хил. лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 747 хил.лв. (бел.12). Към датата на подписване на Договора за кредит лихвеният процент е формиран като тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка от 2.5 %. През м.август 2010 г. е подписан Анекс към Договора за кредит, съгласно който размера на кредита се намалява на 340 хил.евро (665 хил.лв.) и годишната лихва се определя като сбор от 3-месечен EURIBOR плюс договорена надбавка в размер на 5.5 %, като във всеки един момент от действието на договора, годишната лихва ще е в размер не по-нисък от 7.5 % и не по-висок от 8 %.

Заем 2: През месец юли 2010 г. Дружеството сключва договор с българска банка за кредитна линия с погасителен план в размер на 500 хил.евро (978 хил.лв.) с цел рефинансиране на кредит на Ролко България ООД. Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и сгради, собственост на Дружеството с балансова стойност 2 159 хил.лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 747 хил.лв. (бел.12). Към датата на подписване на Договора за кредит лихвеният процент е формиран като тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка от 6.3 %. Договорът е с падеж 25.05.2015 г.

Движението по отпуснатите заеми на дружеството е както следва:

	Заем 1	Заем 2	Обща сума
Номинална стойност към 01 януари 2013 г.	480	975	1 455
Получен заем 2013 г.	-	33	33
Погасен заем 2013 г.	(79)	(31)	(110)
Номинална стойност към 31 декември 2013 г.	401	977	1 378
Корекция до амортизирана стойност	(6)	-	(6)
Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.	395	977	1 372
Нетекуща част към 31 декември 2013 г.	317	-	317
Текуща част към 31 декември 2013 г.	78	977	1 055
Получен заем 2014 г.	-	-	-
Погасен заем 2014 г.	(79)	(1)	(80)
Номинална стойност към 31 декември 2014 г.	322	976	1 298
Корекция до амортизирана стойност	(5)	-	(5)
Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.	317	976	1 293
Нетекуща част към 31 декември 2014 г.	239	-	239
Текуща част към 31 декември 2014 г.	78	976	1 054

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

20. Задължения по лизингови договори

	Обща стойност на минималните лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	2014	2013	2014	2013
Не по-късно от една година	22	22	20	18
По-късно от 1 година и не по-късно от 5 години	20	42	19	39
Общо	42	64	39	57
<i>Намалени с бъдещите финансови разходи</i>	(3)	(7)	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	39	57	39	57
<i>Текуща част от задълженията по договори за лизинг</i>			20	18
<i>Дългосрочна част от задълженията по договори за лизинг</i>			19	39

През 2011 г. Дружеството е закупило автомобил при условията на финансов лизинг, със срок на погасяване 5 години. Лихвените условия по лизинговия договор са: 3 месечен EURIBOR с надбавка 6,20 пункта годишно. Дългосрочната част към 31 декември 2014 г. възлиза на 19 хил. лв. (31 декември 2013 г. - 39 хил. лв.). Краткосрочната част към 31 декември 2014 г. възлиза съответно на 20 хил. лв. (31 декември 2013 г. - 18 хил. лв.).

21. Търговски и други задължения

	2014	2013
Задължения към доставчици	1 033	1 110
Задължения към персонала	51	59
Задължения към бюджета	43	54
Задължения към социално осигуряване	22	23
	<u>1 149</u>	<u>1 246</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 Технологии АД
Булнекс АД
Интеркарт Файнанс АД
Интеркарт Кредит АД
Интеркарт Иншуранс Брокер АД
Реалис Пропърти Мениджмънт АД

Дъщерни предприятия
Ролко България ООД
Ролко Румъния ЕООД

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

22. Свързани лица (продължение)

Други свързани лица

SATA Bank Malta

22.1. Вземания от свързани лица

	2014	2013
Търговски вземания от свързани лица	952	1 025
	<u>952</u>	<u>1 025</u>

22.2. Задължения към свързани лица

	2014	2013
Задължения по получени заеми	29	74
Търговски задължения	2	3
	<u>31</u>	<u>77</u>

Движението по получените заеми от свързани лица е следното:

	2014	2013
Заем в началото на периода	74	54
Получен заем за периода	122	179
Върнат през периода	(156)	(115)
Трансформиране на заема срещу друг разчет	(11)	(44)
Остатък в края на периода	<u>29</u>	<u>74</u>

Получените и предоставените заеми между свързани лица са краткосрочни, с фиксирани лихвени равнища от 6.5% на годишна база за 2014 г. и 2013 г.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

22. Свързани лица (продължение)

	Оборот	Неуреден разчет 2014		Оборот	Неуреден разчет 2013	
	2014	Вземане	Задължение	2013	Вземане	Задължение
Извършени покупки	-	-	-	-	-	1
Сис Технологии АД		-	-		-	1
Получен заем	-	-	-	(14)	-	1
Отпуснат /Погасен заем	-	-	-	14	-	-
Интеркарт Кредит АД		-	-		-	1
Получен заем	(16)	-	2	-	-	-
Отпуснат /Погасен заем	15	-	-	-	-	-
Sata Bank		-	2		-	-
Продажба	235	160	-	236	183	-
Ролко Румъния ЕООД		160	-		183	-
Продажба	3 118	792	-	3 209	839	-
Извършени покупки	(23)	-	-	(43)	-	-
Получен заем	(106)	-	-	(140)	-	-
Погасен/Отпуснат заем	102	-	-	101	-	-
Трансформиран заем	4	-	-	(39)	-	-
Лихви	-	-	-	(1)	-	-
Ролко България ООД		792	-		839	-
Извършени покупки	(5)	-	1	(5)	-	2
Реалис Пропърти Мениджмънт ООД		-	1		-	2
Продажби	-	-	-	1	3	-
Получен заем	-	-	-	(25)	-	25
Погасен заем	25	-	-	-	-	-
Интеркарт Файнанс АД		-	-		3	25
Извършени покупки	(8)	-	1	(8)	-	-
Получен заем	-	-	27	-	-	48
Погасен/Отпуснат заем	14	-	-	-	-	-
Трансформиран заем	7	-	-	(5)	-	-
Лихви	(3)	-	-	(3)	-	-
Интеркепитал Холдинг АД		-	28		-	48
Общо		952	31		1 025	77

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 2014 г. и към 31 декември 2013 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 2014 г. Дружеството е изплатило възнаграждения на основния ръководен персонал в размер на 86 хил.лв. (към 31 декември 2013 г. - 71 хил.лв.).

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

23. Изплатени дивиденди

В Дружеството не са разпределяни дивиденди през 2014 г. и 2013 г.

24. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

През 2010 г. Дружеството завежда дело срещу чуждестранен контрагент по договори за доставка на обща стойност 293 хил. лева. Към датата на приемане на отчета няма решение по делото.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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 2014 г., както и през 2013 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.

Лихвен риск

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>
2014 г.		
В евро	+0.5%	(6)
В лева	1%	-
 В евро	 -1%	 13
В лева	-0.5%	-
 2013 г.		
В евро	+0.5%	(7)
В лева	1%	-
 В евро	 -1%	 14
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 2014 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 2014 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>Финансови Активи</i>						
Предоставени заеми и търговски вземания	10	252	172	29	-	463
Вземания от свързани лица	-	952	-	-	-	952
Парични средства и парични еквиваленти	14	-	-	-	-	14
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства		38	1 037	257	-	1 332
Търговски и други задължения		466	567	-	-	1 033
Задължения към свързани лица		31	-	-	-	31

Годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
<i>Финансови Активи</i>						
Предоставени заеми и търговски вземания	76	192	142	58	-	468
Вземания от свързани лица	-	1 025	-	-	-	1 025
Парични средства и парични еквиваленти	52	-	-	-	-	52
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства		25	1 048	350	6	1 429
Търговски и други задължения		484	626	-	-	1 110
Задължения към свързани лица		30	47	-	-	77

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 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.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г.

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

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

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 2014 г., както и през 2013 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:

	2014	2013
Печалба за годината	13	8

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:

	2014	2013
Общо дългов капитал	2 394	2 613
Заеми от банки	1 293	1 372
Заеми от свързани лица	29	74
Търговски и други задължения	1 033	1 110
Задължения по финансов лизинг	39	57
<i>Намален с паричните средства и парични еквивалентни</i>	<i>(14)</i>	<i>(52)</i>
Нетен дългов капитал	2 380	2 561
Общо собствен капитал	2 296	2 283
Общо капитал	4 676	4 844

(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 датата на отчета за финансовото състояние

Не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.