



РОЛКО АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН 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
Уни Кредит Булбанк АД
ОББ АД
ПИБ АД

Одитор

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

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

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

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

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

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

Групата е част от Интеркепитал Холдинг АД.

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

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА РОЛКО АД

Въпреки влиянието на световната икономическа криза и нейното отражение върху пазара на ролки за касови апарати и консумативи, Групата 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 Групата успя да извоюва сериозни позиции на пазара на ролни консумативи за принтери и фискални устройства в Румъния, а през 2014 г. значително нараснаха 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 Групата 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 поддържане 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;
- успешното сътрудничество с настоящите си клиенти;
- създаване и/или продължаване на надеждните партньорски отношения с доставчиците на материали за производство и спедиторските фирми чрез коректни договорни отношения, добрата организация и взаимна удовлетвореност.

Средносрочни цели

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

Дългосрочни и външни цели

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

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2014 ГОДИНА

През 2014 година групата реализира приходи от дейността в размер на 6 493 хил.лева, при 6 852 хил.лв. през 2013 година.

Оперативните разходи на групата са в размер на 6 375 хил.лева, при 6 725 хил. лв. през 2013 година.

Оперативният резултат на Група Ролко АД (резултат преди финансовата дейност) възлиза на 118 хил.лева, при 127 хил. лв. през 2013 година.

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ДЕЙНОСТТА

		2014	2013
Финансови показатели			
Нетни оперативни приходи	хил.лева	6 493	6 852
Финансов резултат преди данъци, лихви и амортизации, EBITDA	хил.лева	226	234
Финансов резултат преди данъци и лихви, EBIT	хил.лева	118	127
Нетна печалба/ загуба	хил.лева	18	14
Нетна печалба/ загуба/ оперативни приходи	%	0,28	0,20
Активи	хил.лева	5 299	5 687
Собствен капитал	хил.лева	2 269	2 251
Дълг	хил.лева	1 352	1 445
Финансови съотношения			
		2014	2013
Възвращаемост на активи, ROA	%	0,34	0,25
Обращаемост на активи	%	122,53	120,49
Възвращаемост на собствен капитал, ROE	%	0,79	0,62
Собствен капитал/активи	%	42,82	39,58
Дълг/Собствен капитал	%	59,59	64,19
Текуща ликвидност		0,87	0,88

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният 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	<u>2 477 600</u>	<u>100%</u>	<u>2 477 600</u>	<u>100%</u>

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

След датата на изготвяне на финансовия отчет не са настъпили събития, които могат да окажат влияние върху него.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г. Ролко АД (Групата) е акционерно дружество, регистрирано с решение от 04.06.2008 г.

Към 31 декември 2014 г. Изпълнителен директор на Дружеството-майка 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 Групата на стойност 86 хил. лв.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен 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
12 май 2015 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на „РОЛКО“ АД
град Варна

ДОКЛАД ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на **Ролко АД** и неговите дъщерни дружества - (Групата), 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 съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, изложени от стр. 3 до стр. 37.

Отговорност на ръководството за консолидирания 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 консолидиран 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 консолидираният финансов 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 консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата **Ролко АД** към 31 декември 2014 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание и на оповестеното в т.2.1. от Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, отнасящо се до изходното предположение за действащо предприятие. Групата отчита към 31.12.2014 г. натрупана загуба в размер на 142 хил.лв. Освен това текущите пасиви превишават текущите активи със 342 хил.лв. Ръководството има съгласието на основния акционер за оказване на финансова подкрепа и в бъдеще с цел подобряване на ликвидността, така че групата да може да обслужва задълженията си. Поради това, настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на основата на изходното предположение за действащо предприятие. В тази връзка не са извършвани никакви корекции в оценката и рекласификации на активите и пасивите на групата, необходими в случай, че тя не може да продължи да функционира като действащо предприятие. 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 Групата, приложен от стр. II до стр. IV. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния консолидиран доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет на Групата, 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 12.05.2015 г. се носи от ръководството на Групата.

Анелия Люцканова

Регистриран одитор



01 юни 2015

Варна

КОНСОЛИДИРАН 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	6 493	6 852
Разходи за материали и консумативи	4	(4 502)	(4 896)
Разходи за персонала	5	(1 005)	(1 031)
Разходи за външни услуги	6	(386)	(446)
Разходи за амортизация	12	(108)	(107)
Други разходи	7	(108)	(84)
Разходи за обезценки	13,14	(35)	(27)
Балансова стойност на продадените стоки		(231)	(202)
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство		-	68
Оперативна загуба		118	127
Финансови разходи	8	(96)	(116)
Финансови приходи	9	-	5
Печалба (Загуба) преди данъци		22	16
Разход за данък върху печалбата	10	(4)	(2)
Печалба (Загуба) за периода		18	14
Компоненти на другия всеобхватен доход, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Резултат от преоценка на имот	17	-	(362)
Данък върху печалбата, 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 печалбата		18	(326)
Сума на всеобхватния доход, отнасящ се към:		18	(312)

Собственици на предприятието майка
Неконтролиращо участие

18 (312)
- -

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор



Добринка Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 01 юни 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 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	3075	3 167
		<u>3 075</u>	<u>3 167</u>
Текущи активи			
Материални запаси	13	902	979
Вземания от свързани лица	19	1	8
Търговски и други вземания	14	1 177	1 339
Парични средства и краткосрочни депозити	15	144	194
		<u>2 224</u>	<u>2 520</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>5 299</u>	<u>5 687</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	16	2 478	2 478
Преоценъчни резерви		486	486
Обратно изкупени собствени акции		(556)	(556)
Резерв от преизчисления във функционална валута		3	3
Натрупана загуба		(142)	(160)
Собствен капитал, отнасящ се до притежателите на предприятието майка		<u>2 269</u>	<u>2 251</u>
Неконтролиращо участие		<u>4</u>	<u>4</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>2 273</u>	<u>2 255</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по банкови заеми	20	239	317
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	20	14
Задължения по финансов лизинг	21	19	39
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	11	182	188
		<u>460</u>	<u>558</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	18	1 383	1 566
Лихвени заеми и привлечени средства	20	1 054	1 055
Задължения по договори за финансов лизинг	21	20	20
Задължения към свързани лица	19	99	227
Задължения за данък върху печалбата		10	6
		<u>2 566</u>	<u>2 874</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>3 026</u>	<u>3 432</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>5 299</u>	<u>5 687</u>

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Заверил съгласно доклад от 01 юни 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Добрина Ангелова

Главен счетоводител

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН 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)

		Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка				Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
		Регистриран капитал	Преоценъчни резерви	Резерв от преизчисления на функционална валута	Нагрупана загуба	Общо	
На 1 януари 2013		1 922	812	3	(174)	2 563	2 567
Общ всеобхватен доход за годината		-	(326)	-	14	(312)	(312)
На 31 декември 2013		1 922	486	3	(160)	2 251	2 255
На 1 януари 2014		1 922	486	3	(160)	2 251	2 255
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	-	18	18	18
На 31 декември 2014		1 922	486	3	(142)	2 269	2 273

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор

Добрин Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 01 юни 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

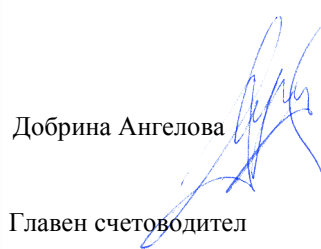
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	7 684	7 354
Плащания на доставчици и други кредитори	(6 484)	(6 082)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(971)	(984)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	<u>229</u>	<u>288</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за дълготрайни материални активи	(15)	(49)
Плащания по получени заеми от свързани лица	(54)	(14)
Постъпления по получени заеми от свързани лица	16	39
Платени лихви по получени заеми	(3)	(8)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	<u>(56)</u>	<u>(32)</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	35	70
Плащания по получени заеми	(148)	(147)
Плащания по лизингови договори	(18)	(17)
Платени лихви по получени заеми	(92)	(102)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	<u>(223)</u>	<u>(196)</u>
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(50)	60
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	194	134
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>144</u>	<u>194</u>


Цветомир Илиев

Изпълнителен директор



 Добрина Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 01 юни 2015:

Регистриран одитор

Анелия Люцканова



Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 май 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

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

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на Ролко АД („Групата“) за годината приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 12 май 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 Групата приключва на 31 декември.

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

Към 31 декември 2014 г., акционери в Групата 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. Групата преустановява упражняването на правата по изкупените собствени акции до тяхното прехвърляне.

Компания-майка е Интеркепитал Холдинг АД.

2.1. База за изготвяне

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

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

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов 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 консолидирания 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 отговарят 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 ангажименти“ (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 дисконтови 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)

Действащо предприятие

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие в резултат на преценка на ръководството, че Групата е способна да продължи дейността си като такава. В отчета за финансовото състояние е записана непокрита загуба в размер на 142 хил.лв. и текущите пасиви превишават текущите активи със 342 хил.лв., но ръководството има съгласието на основния акционер за оказване на финансова подкрепа и в бъдеще с цел подобряване на ликвидността, така че Групата да може да обслужва задълженията си.

Консолидация

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

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

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

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

Малцинствените участия представляват дела от печалбата или загубата и нетните активи, които не се притежават от Дружеството-майка и са представени отделно в отчета за всеобхватния доход, а в консолидирания отчет за финансовото състояние са представени в собствения капитал, на отделен ред от собствения капитал на акционерите на компанията-майка.

Дружествата участващи в консолидацията са следните:

<i>Име</i>	<i>Държава на учредяване</i>	2014	2013
		<i>% участие в собствения капитал</i>	<i>% участие в собствения капитал</i>
Ролко Румъния ЕООД	Румъния	100	100
Ролко България ООД	България	98	98

2.2. 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:

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

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

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 Групата. Групата 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.

Обезценка на вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на труднотържувани 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 и съоръжения 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 Групата.

Отсрочени данъчни активи

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

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

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

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.

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 – Котиран (некоригиран) 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 котиран 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.

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

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

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.

2.3 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 Групата. 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 и 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.

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 Групата актив като дълготраен се възприема стойностна граница от 500 лв.

Тази граница обаче не се отнася до активи, които макар и на по-висока стойност нямат характер на ресурс, от който може да се извлича оценима икономическа изгода.

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

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Оценка на полезен 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	4-15	4-15
Компютърна техника	2	2

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот, се признават директно в отчета за всеобхватния доход. Печалбите или загубите възникващи при отписването на нематериален актив се включват в отчета за всеобхватния доход и представляват разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

Разходи по заеми

Групата 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.

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

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата прави преценка дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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. Групата класифицира финансовите си активи към момента на първоначалното им признаване, но в края на всеки отчетен период преразглежда класификацията им (прекласифицира ги) когато това е позволено и уместно.

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

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

Дата на признаване

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

Предоставени заеми и вземания

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

Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за 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 Групата 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) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 други 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.

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 Групата 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, Групата е длъжна 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 (премийен 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

Групата признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

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

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за 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 персонала 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 Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

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

Лизинг

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

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

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

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

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от продажби на стоки, продукция и услуги

Приходите се 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;
- Групата не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки, продукция и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат надлежно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надлежно оценен, приходът се признава на база на етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние.

Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надлежно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи от лихви

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

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 групата 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)

2.3 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.

Групата 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. 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.

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

3. Приходи от продажби

	2014	2013
Приходи от продажба на продукция	5 773	6 095
Приходи от продажба на стоки	694	738
Приходи от услуги	12	8
Други приходи	14	11
	<u>6 493</u>	<u>6 852</u>

4. Разходи за материали и консумативи

	2014	2013
Материали вложени в производството	(4 366)	(4 736)
Ел. енергия и вода	(51)	(58)
Горива и смазочни материали	(40)	(42)
Канцеларски и офис консумативи	(21)	(25)
Поддръжка на активи	(18)	(24)
Други	(6)	(11)
	<u>(4 502)</u>	<u>(4 896)</u>

5. Разходи за персонала

	2014	2013
Разходи за възнаграждения	(864)	(883)
Разходи за социално осигуряване	(143)	(144)
Начисления за /(Ползвани) доходи при пенсиониране	(6)	(4)
Ползвани отпуски	8	-
	<u>(1 005)</u>	<u>(1 031)</u>

6. Разходи за външни услуги

	2014	2013
Транспортни и куриерски услуги	(199)	(199)
Правни и консултантски услуги	(55)	(54)
Наеми	(30)	(31)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(26)	(81)
Застраховки	(18)	(21)
Телекомуникативни услуги	(15)	(15)
Ремонти на активи	(15)	(13)
Одиторски услуги	(11)	(10)
Банкови такси	(9)	(9)
Реклама	(6)	(9)
Други	(2)	(4)
	<u>(386)</u>	<u>(446)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

7. Други разходи

	2014	2013
Данъци и такси	(46)	(20)
Разходи за командировки	(28)	(20)
Представителни разходи	(21)	(20)
Липси и брак	(8)	(3)
Глоби и неустойки	-	(18)
Други	(5)	(3)
	<u>(108)</u>	<u>(84)</u>

8. Финансови разходи

	2014	2013
Разходи за лихви по:		
Банкови заеми	(84)	(102)
Заеми от свързани лица	(5)	(4)
Лизингови договори	(3)	(7)
Курсови разлики, нетно	(4)	(3)
	<u>(96)</u>	<u>(116)</u>

9. Финансови приходи

	2015	2013
Приходи от лихви по:		
По забавени плащания	-	5
	<u>-</u>	<u>5</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	6	4
Разход / Приход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>

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 31.12.2013 г. е представено по-долу:

	2014	2013
Печалба / Загуба преди облагане с данък	<u>22</u>	<u>16</u>
Разход / Приход за данък върху печалбата по приложимата ставка	(4)	(2)
Корекция от резултати на консолидирано ниво	<u>-</u>	<u>-</u>
Данъчен Разход /Приход	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
Ефективна данъчна ставка	18.18%	12.50%

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

11. Отсрочени данъчни пасиви

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)
	<u>(222)</u>	<u>(226)</u>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Обезценка на вземания	31	28
Неползвани отпуски на персонала	4	4
Слаба капитализация	3	3
Неплатени доходи на физически лица	1	1
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	1
Данъчна загуба	-	1
	<u>40</u>	<u>38</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>(182)</u>	<u>(188)</u>

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)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(362)</u>	<u>36</u>	<u>(326)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ 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	Сгради и инсталации	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
На 1 януари 2013 г.:	1 410	1 282	1 980	25	418	17	-	5 132
Преоценка	(361)	-	-	-	-	-	-	(361)
Придобити	-	35	15	-	-	-	-	50
На 31 декември 2013 г.:	1 049	1 317	1 995	25	418	17	-	4 821
Придобити	-	-	4	1	-	-	11	16
Отписани	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
На 31 декември 2014 г.:	1 049	1 317	1 999	26	401	17	11	4 820
Амортизация:								
На 1 януари 2013 г.:	-	154	1 123	25	231	14	-	1 547
Начислена за годината	-	26	64	-	16	1	-	107
На 31 декември 2013 г.:	-	180	1 187	25	247	15	-	1 654
Начислена за годината	-	27	65	-	16	-	-	108
Отписана	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
На 31 декември 2014 г.:	-	207	1 252	25	246	15	-	1 745
Балансова стойност:								
На 1 януари 2013 г.:	1 410	1 128	857	-	187	3	-	3 585
На 31 декември 2013 г.:	1 049	1 137	808	-	171	2	-	3 167
На 31 декември 2014 г.:	1 049	1 110	747	1	155	2	11	3 075

Групата обезпечаваша кредити с учредяване на ипотека върху земя и сграда с балансова стойност 2 159 хил.лв и залог на машини и оборудване с балансова стойност 747 хил.лв. Балансовата стойност на транспортните средства държани при условията на финансов лизинг за 2014 г. възлиза на 155 хил.лв. (за 2013 г. – 171 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 194 хил.лв.(31.12.2013 г. – 207 хил.лв.)

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

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

Ръководството на Групата не е установила индикатори за това, че балансовата стойност на другите активи надвишава тяхната възстановима стойност.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

13. Материални запаси

	2014	2013
Стоки	364	412
Обезценка на стоки	(2)	(2)
Стоки нетно	362	410
Материали	439	468
Готова продукция	101	101
	<u>902</u>	<u>979</u>

Групата е извършила преглед за обезценка на материални запаси към 31.12.2014 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на запасите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

Движението в натрупаната обезценката на материалните запаси е следното:

На 1 януари 2013 година	(7)
Отписана	5
Начислена	-
На 31 декември 2013 година	(2)
Отписана	-
Начислена	-
На 31 декември 2014 година	(2)

14. Търговски и други вземания

	2014	2013
Вземания от клиенти	1 134	1 265
Обезценка на вземанията	(38)	(35)
Вземания от клиенти нетно	1 096	1 230
Съдебни вземания	303	303
Обезценка на вземанията	(274)	(245)
Съдебни вземания нетно	29	58
Предплатени суми за бъдещи периоди	40	49
Предоставени аванси	4	-
Други вземания	8	2
	<u>1 177</u>	<u>1 339</u>

Търговските вземания обикновено са със срок на плащане от 5 до 60 дни. При просрочване на сроковете за плащане, Групата 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	1 096	1 060	5	3	3	3	22
2013	1 230	1 168	15	25	11	3	8

Към 31.12.2014 г. търговски вземания на стойност 38 хил. лв. са напълно обезценени, в резултат на направен от ръководството на Групата анализ на тяхната събираемост.

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

14. Търговски и други вземания (продължение)

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

	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания
На 01 януари 2013 година	(262)
Отписана	9
Начислена	(27)
На 31 декември 2013 година	(280)
Отписана	3
Начислена	(35)
На 31 декември 2014 година	(312)

15. Парични средства

	2014	2013
Парични средства по банкови сметки	138	189
Парични средства в брой	6	5
	144	194

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

16. Регистриран капитал и резерви**Регистриран капитал**

Регистрираният 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.

Акционер	2014		2013	
	Брой акции.	Дял от капитала	Брой акции.	Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	1 979 320	79.89%	1 979 320	79.89%
Ролко АД / обратно изкупени	489 952	19.78%	489 952	19.78%
Георги Христов Георгиев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Драгомир Петров Славчев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Цветомир Мирославов Илиев	2 776	0.11%	2 776	0.11%
Общо	2 477 600	100%	2 477 600	100%

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв в размер на 486 хил.лв. е формиран от преоценката на земята на Групата в края на 2013 година и предходни години от лицензиран оценител (виж също бел.12). Преоценъчният резерв е представен в отчета за финансовото състояние на Групата нетно от ефекта от отсрочените данъци, признати директно в капитала. Брутното представяне на преоценъчния резерв и съответните данъци върху него са представени в бел.11.

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

17. 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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Разходи/Приходи за текущ стаж	(6)	(4)
Разходи за лихви	<u>-</u>	<u>-</u>
Разходи/Приходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Настояща стойност на задължението за доход на персонала при пенсиониране	20	14
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	<u>20</u>	<u>14</u>

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

	<u>хил. лева</u>
Задължения на 01 януари 2013 г.	<u>10</u>
Начислени за 2013 г.	4
Задължения на 31 декември 2013 г.	<u>14</u>
Начислени за 2014 г.	6
Задължения на 31 декември 2014 г.	<u>20</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Норма на дисконтиране	6,00%	7,00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	0,00%	0,00%
Текучество на персонала	27,00%	26,00%

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

18. Търговски и други задължения

	2014	2013
Задължения към доставчици	1 193	1 356
Задължения към бюджета	96	107
Задължения към персонала	65	72
Задължения към социално осигуряване	27	28
Други задължения	2	3
	<u>1 383</u>	<u>1 566</u>

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

Търговските задължения 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.

19. Свързани лица

Компания - майка на Групата 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 е сключвало сделки през годината са:

Сис Технологии АД
 Булнекс АД
 Интеркарт Файнанс АД
 Интеркарт Кредит АД
 Интеркарт Иншуранс Брокер АД
 Интеркарт Сървисиз АД
 Реалис Пропърти Мениджмънт АД

Други свързани лица
 SATA Bank Malta

19.1. Вземания от свързани лица

	2014	2013
Търговски вземания от свързани лица	1	8
	<u>1</u>	<u>8</u>

19.2. Задължения към свързани лица

	2014	2013
Търговски задължения	67	107
Задължения по заеми	32	109
Задължения по лихви	-	11
	<u>99</u>	<u>227</u>

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

19. Свързани лица (продължение)

Вид на сделката <i>В хиляди лева</i>	Оборот 2014	Неуреден разчет 2014		Оборот 2013	Неуреден разчет 2013	
		Вземане	Задължение		Вземане	Задължение
Продажба	-	-	-	-	-	-
Предоставени гаранции	-	-	-	-	5	-
Извършени покупки	(10)	-	64	(11)	-	100
Получен заем	32	-	-	-	-	32
Лихви	(2)	-	-	(2)	-	11
СИС ТЕХНОЛОГИЯ АД		-	64		5	143
Извършени покупки	(2)	-	-	(1)	-	1
ИНТЕРКАРТ ИНШУРАНС БРОКЕР АД		-	-		-	1
Получен заем	(52)	-	-	(51)	-	4
Плащане по заем	50	-	-	51	-	-
ИНТЕРКАРТ КРЕДИТ АД		-	-		-	4
Продажба	-	-	-	-	-	-
Извършени покупки	(3)	-	-	(1)	-	2
БУЛНЕКС АД		-	-		-	2
Извършени покупки	(5)	-	1	(5)	-	2
РЕАЛИС ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ АД		-	1		-	2
Извършени покупки	(11)	-	1	(11)	-	-
Получен заем	14	-	27	-	-	48
Трансформиране по заем	(7)	-	-	-	-	-
Лихви	(3)	-	-	(3)	-	-
ИНТЕРКЕПИТАЛ ХОЛДИНГ АД		-	28		-	48
Продажба	2	1	-	1	3	-
Получен заем	25	-	-	(25)	-	25
ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД		1	-		3	25
Получен заем	-	-	5	-	-	-
Sata Bank		-	5		-	-
Извършени покупки	(6)	-	1	(5)	-	2
ИНТЕРКАРТ СЪРВИСИЗ АД		-	1		-	2
Общо		1	99		8	227

Към 31 декември 2014 г. Групата е изплатила 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)

19. Свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2014 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.

20. Лихвени заеми и привлечени средства

Групата има два действащи договора за заем към българска банка с обезпечение - ипотека върху собствени имоти (Виж бел.13). Първият договор е инвестиционен, отпуснат за сумата от 340 хил. евро. (665 хил.лв) със срок за погасяване 2019 г. Вторият е под формата на кредитна линия за 500 хил.евро (978 хил.лв) и срок за погасяване месец май 2015 година. Лихвените нива по кредитите са между 6,3% и 8% в зависимост от нивото на 3-месечния EURIBOR.

Движението на заемите на Групата е както следва:

Салдо към 01.01.2013	1 448
Усвоени 2013	33
Погасени 2013	(110)
Корекция по амортизирана стойност	1
Салдо към 31 декември 2013	1 372
<i>В т.ч.</i>	
<i>Нетекуща част</i>	317
<i>Текуща част</i>	1 055
Усвоени 2014	-
Погасени 2014	(80)
Корекция по амортизирана стойност	1
Салдо към 31 декември 2014	1 293
<i>В т.ч.</i>	
<i>Нетекуща част</i>	239
<i>Текуща част</i>	1 054

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

21. Задължения по лизингови договори

	Обща стойност на минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минимални лизингови плащания	
	2014	2013	2014	2013
Не по-късно от една година	22	24	20	20
По-късно от 1 година и не по-късно от 5 години	20	42	19	39
Общо	42	66	39	59
Намалени с бъдещите финансови разходи	(3)	(7)	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	39	59	39	59
Текуща част от задълженията по договори за лизинг към трети страни	-	-	20	20
Нетекуща част от задълженията по договори за лизинг	-	-	19	39

Групата е закупила автомобили при условията на финансов лизинг със срок на погасяване 5 години. Лихвените условия по лизинговите договори са: 3 месечен EURIBOR с надбавка 6,20 пункта годишно.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2014 г., както и през 2013 г. Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

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

	Увеличение/намаление в лихвени проценти	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лева
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%	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

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

Ликвиден риск

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

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

Годината, приключваща на 31 декември 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	901	208	29	-	1 148
Вземания от свързани лица	-	1	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	144	-	-	-	-	144
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	38	1 037	257	-	1 332
Търговски и други задължения	-	531	662	-	-	1 193
Задължения към свързани лица	-	32	67	-	-	99

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	961	186	58	-	1 281
Вземания от свързани лица	-	3	5	-	-	8
Парични средства и парични еквиваленти	194	-	-	-	-	194
<i>Финансови Пасиви</i>						
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	25	1 050	350	6	1 431
Търговски и други задължения	-	610	746	-	-	1 356
Задължения към свързани лица	-	70	157	-	-	227

Валутен риск

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

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

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

Кредитен риск

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

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Управление на капитала

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

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2014 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

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

	2014
Загуба преди периода	(160)
Печалба за периода	18
Натрупана загуба	(142)

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

Групата 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	2 518	2 837
Заеми от банки	1 293	1 372
Заеми от свързани лица	32	109
Търговски и други задължения	1 193	1 356
<i>Намален с паричните средства</i>	(144)	(194)
Нетен дългов капитал	2 374	2 643
Общо собствен капитал	2 269	2 251
Общо капитал	4 643	4 894

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

23. 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 Групата 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 Групата 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.

24. 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 Групата за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.