РОЛКО АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2009 година

Rollco®

РОЛКО АД

Съдържание

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 капитала 5
Отчет за паричните потоци 6
Пояснителни бележки 7

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Георги Христов Георгиев
Драгомир Петров Славчев
Цветомир Мирославов Илиев

Адрес

Град Варна
Бул. Трети март 44

Правни консултанти

Евробългарски правни консултанти ООД
Град София
Ул. Вискяр планина 19

Обслужващи банки

Банка ДСК ЕАД

Одитор

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

Ръководството представя своя индивидуален годишен доклад и индивидуален финансов отчет към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този индивидуален финансов отчет е одитиран от регистрирания одитор д.е.с. Анелия Люцканова.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

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

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

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

Високото качество на хартията, от която се произвеждат ролките гарантира безпроблемно и дълготрайно използване от фискалните устройства. Чрез нея на клиентите се спестяват регулярни разходи за ремонт, най-често вследствие от отделянето на книжен прах и власинки от използваната хартия.

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА РОЛКО АД

Въпреки влиянието на световната икономическа криза и нейното отражение върху пазара на ролки за касови апарати и консумативи, Ролко АД остана лидер на българският пазар и успя да реагира на променящите се пазарни условия. В тази изключително динамична среда, ние успяхме не само да запазим резултатите от своята външнотърговска дейност, но и да ги повишим като реализираме приход от 699 хил.лева от износ през 2009 г.(310 хил.лева за второто тримесечие на 2008 г.)

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

Ръководството на дружеството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2010 година:

Вътрешни цели

- подобряване характеристиките на основните продукти на фирмата;
- поддържане на ниска себестойност на продукцията и стриктно придържане към планираните нива на разходи и инвестиции;
- разработка в срок и с гарантирано качество на специализирани проекти по задание на клиента или след извършване на детайлно проучване;
- успешно сътрудничество с настоящите си клиенти;
- създаване и/или продължаване на надеждните партньорски отношения с доставчиците на материали за производство и спедиторските фирми чрез коректни договорни отношения, 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 2009 ГОДИНА

През 2009 година дружеството реализира приходи от дейността в размер на 4 160 хил. лв., при 2 461 хил. лв. през 2008 година.

Оперативните разходи на дружеството са в размер на 4 126 хил. лв., при 2 432 хил. лв. през 2008 година.

Оперативната печалба на Ролко АД (печалба преди финансовата дейност) възлиза на 34 хил. лв. (29 хил.лв. през 2008 г.)

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели		**2009**	**2008**
Нетни оперативни приходи	хил.лв.	4 160	2 461
Фин.резултат преди данъци, лихви и амортизации,**EBITDA**	хил.лв.	197	104
Фин.резултат преди данъци и лихви, хил.лв. **EBIT**	хил.лв.	34	29
Нетна печалба	хил.лв.	9	25
Нетна печалба / оперативни приходи	%	0.22	1.02
Активи	хил.лв.	4 958	4 378
Дълг	хил.лв.	291	15
Собствен капитал	хил.лв.	3 298	3 069
Оборотен капитал	хил.лв.	32	143

Финансови съотношения	**2009**	**2008**
Възвръщаемост на активите **ROA**	0.18%	0.57%
Обръщаемост на всички активи	83.90%	56.21%
Възвръщаемост на собствения капитал **ROE**	0.27%	0.81%
Дълг/Активи	5.87%	0.34%
Собствен капитал/Активи	66.52%	70.10%
Дълг/Собствен капитал	8.82%	0.49%
Текуща ликвидност	1.03	1.14

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

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

Акционер	2009 *Брой акции.*	2009 Дял от капитала	2008 *Брой акции.*	2008 Дял от капитала
СИСТЕК Холдинг АД	1 800 320	72.67%	1 580 320	70%
Георги Христов Георгиев	225 760	9.11%	225 760	10%
Драгомир Петров Славчев	225 760	9.11%	225 760	10%
Цветомир Мирославов Илиев	225 760	9.11%	225 760	10%
Общо	2 477 600	100%	2 257 600	100%

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

След датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет не са настъпили събития, които могат да окажат влияние на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход за 2009 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2009 г. Ролко АД (Дружеството) е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2009 г. Изпълнителен директор на Дружеството е Георги Христов Георгиев.

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

През 2009 г. Дружеството не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.
Членовете на Съвета на директорите на Ролко АД участват в управлението на следните дружества като управители или членове на съвети:

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

През 2009 г. членовете на Съвета на директорите на Ролко АД са получили възнаграждения от Дружеството на стойност 63 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 Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2009 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Георги Христов Георгиев
Изпълнителен директор
Ролко АД
гр. Варна

18 март 2010 г.

AUDIT CENTER VARNA

7 Sava Radulov Str., At. 4
Varna 9002, Bulgaria
tel./fax: +359 52 622 120
mobile: +359 88 8606 028
e-mail: office@auditvarna.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на Ролко АД
град Варна

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на **"РОЛКО" АД-** (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 и 2008 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годините завършващи на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, изложени от стр.3 до стр. 33.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

AUDIT CENTER VARNA

7 Sava Radulov Str., At. 4
Varna 9002, Bulgaria
tel./fax: +359 52 622 120
mobile: +359 88 8606 028
e-mail: office@auditvarna.com

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството **"РОЛКО" АД** към 31 декември 2009 и 2008 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годините, завършващи тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно изискванията на Търговския закон в България и Закона за счетоводството, ние се запознахме с приложения доклад за дейността, приложен от стр. II до стр. IV изготвен от ръководството на Дружеството. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 18.03.2010 г. се носи от ръководството на Дружеството.

Анелия Люцканова

0460 Анелия Люцканова
Регистриран одитор

Регистриран одитор:

02 юни 2010
Варна

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

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

	Бележки	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Приходи от продажби	3	4 160	2 461
Разходи за материали и консумативи	4	(3 082)	(1 876)
Разходи за персонала	6	(724)	(407)
Разходи за амортизация		(163)	(75)
Разходи за външни услуги	5	(105)	(41)
Балансова стойност на продадените стоки		(38)	(10)
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		24	1
Други оперативни разходи	7	(38)	(24)
Оперативен финансов резултат		34	29
Финансови разходи	8	(23)	(1)
Финансов резултат преди данъчно облагане		11	28
Разход за данък	9	(2)	(3)
Печалба за годината		**9**	**25**
Друг всеобхватен доход			
Резултат от преобразуване	16	-	(68)
Печалби от преоценка на имущество	11	-	949
Данък върху дохода, отнасящ се за компоненти на другия всеобхватен доход	10	-	(95)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък върху дохода		-	786
Сума на всеобхватния доход		**9**	**811**

Георги Георгиев
Изпълнителен директор

"РОЛКО" АД Rollco ВАРНА

Добрина Ангелова
Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 02 юни 2010:

Регистриран одитор
Анелия Люцканова

0460 Анелия Люцканова Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2010 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

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

	Бележки	2009	2008
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	11	3 672	3 174
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	12	49	49
		3 721	3 223
Текущи активи			
Материални запаси	13	318	316
Търговски и други вземания	14	107	15
Вземания от свързани лица	20	804	822
Парични средства и краткосрочни депозити	15	8	2
		1 237	1 155
ОБЩО АКТИВИ		**4 958**	**4 378**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	16	2 478	2 258
Други компоненти на собствения капитал	16	854	854
Непокрита загуба		(34)	(43)
Общо собствен капитал		3 298	3 069
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми	18	174	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	8	15
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	10	273	282
		455	297
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	19	786	926
Задължения към свързани лица	20	299	72
Лихвени заеми и привлечени средства	18	109	-
Задължения за данък върху доходите		11	14
		1 205	1 012
Общо пасиви		1 660	1 309
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**4 958**	**4 378**

Георги Георгиев — Изпълнителен директор

"РОЛКО" АД Rollco ВАРНА

Добрина Ангелова — Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 02 юни 2010:

Регистриран одитор
Анелия Люцканова

0460 Анелия Люцканова Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2010 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

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

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Натрупана печалба	Общо
На 4 юни 2008	-	-	-	**-**
Увеличение на капитала	2 258	-	-	**2 258**
Общ всеобхватен доход за годината	-	854	(43)	811
На 31 декември 2008	2 258	854	(43)	**3 069**
Увеличение на капитала	220	-	-	**220**
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	9	9
На 31 декември 2009	2 478	854	(34)	**3 298**

Георги Георгиев
Изпълнителен директор

"РОЛКО" АД Rollco ВАРНА

Добрина Ангелова
Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 02 юни 2010:

Регистриран одитор
Анелия Люцканова

0460 Анелия Люцканова Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите 18 март 2010 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

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

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	4 387	1 612
Плащания на доставчици и други кредитори	(3 763)	(1 314)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(719)	(308)
Банкови такси и други комисионни	(6)	(1)
Изплатени данъци върху доходите	(14)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(115)	(11)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за капитали	220	-
Плащания за дълготрайни материални активи	(645)	(55)
Предоставени заеми	(268)	(30)
Постъпления по предоставени заеми	539	30
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(154)	(55)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	293	68
Платени лихви по заеми	(18)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	275	68
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода	6	2
Парични средства и еквиваленти на 1 януари/ 4 юни	2	-
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	**8**	**2**

Георги Георгиев

Изпълнителен директор

"РОЛКО" АД Rollco ВАРНА

Добрина Ангелова

Главен счетоводител

Заверил съгласно доклад от 02 юни 2010:

Регистриран одитор
Анелия Люцканова

0460 Анелия Люцканова Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2010 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.

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

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Ролко АД („Дружеството") за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 18 март 2010 г.

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

Отделени са следните активи и пасиви, виж Бележка 16.

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

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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

Към 31 декември 2009 г., акционери в Дружеството са:
- СИСТЕК Холдинг АД - 72.67 %
- Георги Христов Георгиев - 9.11 %
- Драгомир Петров Славчев - 9.11 %
- Цветомир Мирославов Илиев - 9.11 %

Компания-майка е СИСТЕК Холдинг АД.

2.1. База за изготвяне

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

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

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Ролко АД е изготвен в съответствие с всички Международните 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), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

2.1. База за изготвяне (продължение)

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

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Следните нови стандарти и разяснения за приети и се отнасят до дейността на Дружеството:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход. като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен в един отчет на всеобхватния доход или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход.

- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт в променения си вариант определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството;

- Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23,27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31(с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27),34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността;

2.1. База за изготвяне (продължение)

Следните нови стандарти и разяснения са приети, но не се отнасят до дейността на Дружеството:

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква "управленски подход" при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);
МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания).;

КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.).;
КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.).;
КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.);
КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.).;
КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.).

Промени, които не са в сила към датата на отчета

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г. Ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година.
Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.
МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост;
МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК) Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори.

Бъдещи промени в счетоводните политики

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г. Ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

2.1. База за изготвяне (продължение)

Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

• МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третирани като бизнес комбинации.
• МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията.
• КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.)
• КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.).
• КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.).

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

• МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;
• МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права.
• КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите;
• КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК).

Консолидация

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

Дружеството притежава повече от половината от дяловете в други предприятия, поради което съгласно Закона за счетоводството в сила от 01 Януари 2007 година и на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, следва да състави и консолидиран финансов отчет.

2.2 Сравнителни данни

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

Промени в счетоводните политики и оповестявания

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Нормален капацитет
Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на база на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и постоянни разходи, разпределени на база отработени часове при нормален производствен капацитет.
Преките материални разходи включват основните материали необходими за производството на единица продукция. Това са рецепти за производство (разходни норми) строго определени за конкретно изделие.
Непреките разходи, като разходи за заплати и осигуровки на персонала зает с производството, разходи за амортизация на производствени машини и оборудване, разходи за поддръжка и ремонт и други, се разпределят на единица изделие на база теглови коефициент. Последният се определя като отношение между количеството хартия необходима за производството на единица изделие и общото количество хартия вложена в производството.
Нормалният капацитет е определен на база средно производство за няколко периода при нормални условия, като се взема предвид загубата на капацитет в резултат на планирана поддръжка. Определянето на нормалния капацитет на производствения процес е един от ключовите фактори при оценяването на произведената готова продукция. Това изисква задълбочено познаване на производствените процеси и технологични възможности на Дружеството. Ролко АД има стабилни пазари и дългогодишна история и определянето на нормалния капацитет се основава на историческия опит за обема на продукцията, модифициран с очакваното развитие на пазара. Действително постигнатият капацитет представлява обикновено нормалния капацитет на предприятието.

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

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

Полезен живот на имоти, машини 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 Дружеството.

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

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

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

Последната оценка, извършена от лицензиран оценител е от месец януари 2010 година. Ръководството счита, че към 31.12.2009 г. не са настъпили съществени промени, водещи до промяна на справедливите стойности на земите и сградите.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева. Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват в лева по официалния обменен курс за деня на сделката (фиксинг на Българска Народна Банка). Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват в лева в края на годината по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута 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 дружеството актив като дълготраен се възприема стойностна граница от 500 лв. Тази граница обаче не се отнася до активи, които макар и на по-висока стойност нямат характер на ресурс, от който може да се извлича оценима икономическа изгода.

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

2.4 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 2009	Брой години 2008
Съоръжения и оборудване	3-5	3-5
Сгради и съоръжения към тях	25-50	25-50
Производствени машини	10	10
Автомобили	4	4
Компютърна техника	2	2

Разходи по заеми

Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването или строителството на „класифициран актив" (отговарящ на условията актив) като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.
Дружеството признава другите разходи по заеми като разход в периода, за който се отнасят.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции представляващи дялове в дъщерни дружества са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено включително преките разходи по придобиването на инвестицията.
Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.
Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка същата се признава в отчета за всеобхватния доход.
При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага „датата на сключване на сделката".
Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди върху инвестициите. Печалбата/загубата от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи" или „финансови разходи" на отчета за всеобхватния доход.
Допълнителна информация е представена в Бележка 12.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството прави преценка дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му 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.

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

Финансови инструменти

Инвестиции и други финансови активи

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

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; инвестиции, държани до падеж; или финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.
Дружеството класифицира финансовите си активи при първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на тези активи, ако това е позволено и уместно.

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

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

Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Дружеството определи, че няма обективни доказателства за обезценка за отделно оценен финансов актив, без значение дали е значим или не, активът се включва в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и определя обезценката им заедно. Активи, които се оценяват като индивидуално значими и на които е начислена обезценка, не участват в колективната обезценката 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 може да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размера на натрупаната преди това обезценка, остатъка 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, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход при отписване на пасива, както и в процеса на амортизация.
Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

Отписване на финансови активи и пасиви

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

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

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни разходи, митнически такси, акциз и др.подобни. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на сделката.
Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на база на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и постоянни разходи, разпределени в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на нормален производствен капацитет.

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

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

Парични средства

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

Регистриран капитал и резерви

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, Дружеството е длъжно да формира и *фонд „Резервен”*, като източници на фонда могат да бъдат:
- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на общото събрание на акционерите.
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв)
- други източници предвидени по решение на общото събрание.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Провизии

Общи
Дружеството признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

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

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

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който 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 дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.
Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната оценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход при възникването им.
Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.
Активите, придобити чрез финансов лизинг се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение за финансов лизинг.
Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.
Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

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

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати 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;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки, продукция и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат 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.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от продажби на дълготрайни материални и нематериални активи
Приходите от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представят нетно в отчет за всеобхватния доход от балансовата стойностна актива.
Печалбата от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя нетно като „други доходи" в отчета за всеобхватния доход.

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

Данъци

Текущ данък върху доходите
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 доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

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

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

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

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

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

3. Приходи от продажби

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Приходи от продажба на продукция	4 108	2 447
Приходи от продажба на стоки	44	10
Други приходи	8	3
Приходи от услуги	-	1
	4 160	2 461

4. Разходи за материали и консумативи

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Материали вложени в производството	(2 999)	(1 833)
Ел. енергия и вода	(33)	(19)
Горива и смазочни материали	(13)	(8)
Поддръжка на активи	(11)	(10)
Канцеларски и офис консумативи	(10)	(4)
Други	(16)	(2)
	(3 082)	(1 876)

5. Разходи за външни услуги

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Консултантски услуги	(41)	(12)
Транспортни и куриерски услуги	(32)	(18)
Ремонти на активи	(12)	(2)
Одиторски услуги	(8)	-
Наеми	(5)	(7)
Застраховки	(3)	-
Други	(4)	(2)
	(105)	(41)

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

6. Разходи за персонала

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Разходи за възнаграждения	(606)	(285)
Разходи за социално осигуряване	(99)	(53)
Материали за персонала	(15)	(6)
Начисления за неползвани отпуски	(11)	(48)
Начисления за доходи при пенсиониране	7	(15)
	(724)	(407)

7. Други разходи

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Данъци и такси	(13)	(7)
Разходи за командировки	(13)	(7)
Банкови такси и комисионни	(7)	(2)
Други	(4)	(4)
Представителни разходи	(1)	(4)
	(38)	(24)

8. Финансови разходи

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Разходи за лихви		
Банкови заеми	(16)	-
Заеми от свързани лица	(7)	(1)
	(23)	(1)

9. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годината, приключваща на 31 декември 2009 г. са:

	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Текущ данъчен разход	(11)	(14)
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	9	11
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета всеобхватния доход	(2)	(3)

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

9. Данъци върху дохода (продължение)

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31.12.2009 г. и 31.12.2008 г е представено по-долу:

Изравняване на данъчния разход с приложимата данъчна ставка	2009 01.01-31.12	2008 04.06-31.12
Печалба преди облагане с данък	11	28
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2009 г. /10% за 2008 г.	(1)	(3)
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	(1)	-
Данъчен разход	(2)	(3)
Ефективна данъчна ставка	18.18%	10.71%

10. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци към 31.12.2009 г. и 31.12.2008 г. са свързани със следното:

	2009	2008
Отсрочени данъчни пасиви		
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на амортизируеми активи	(135)	(143)
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на земи	(146)	(146)
	(281)	(289)
Отсрочени данъчни активи		
Неползвани отпуски на персонала	6	5
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	1
Неплатени доходи на физически лица	1	1
	8	7
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	**(273)**	**(282)**

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

	2009			**2008**		
	Сума преди данък	Разход за данък	Сума нето от данък	Сума преди данък	Разход за данък	Сума нето от данък
Друг всеобхватен доход:						
Резултат от преобразуване	-	-	-	(68)	-	(68)
Печалби от преоценка на имущество	-	-	-	949	(95)	854
	-	**-**	**-**	**881**	**(95)**	**786**

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи	Сгради, инсталации и външни съоръжения	Машини и оборудване	Компютри	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:							
На 4 юни 2008 г	-	-	-	-	-	-	-
Трансфери/Преобразуване	509	1 242	1 173	-	-	-	2 924
Придобити	-	-	-	1	5	55	61
Преоценка	948	-	-	-	-	-	948
На 31 декември 2008 г.	1 457	1 242	1 173	1	5	55	3 933
Трансфери/Придобити	-	-	-	-	-	(282)	(282)
Придобити	-	-	296	-	-	647	943
На 31 декември 2009 г.	1 457	1 242	1 469	1	5	420	4 594
Амортизация:							
На 4 юни 2008 г	-	-	-	-	-	-	-
Трансфери/Преобразуване	-	40	644	-	-	-	684
Начислена за годината	-	13	62	-	-	-	75
На 31 декември 2008 г.	-	53	706	-	-	-	759
Начислена за годината		24	137	1	1	-	163
На 31 декември 2009 г.	-	77	843	1	1	-	922
Балансова стойност:							
На 4 юни 2008 г	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2008 г.	1 457	1 189	467	1	5	55	3 174
На 31 декември 2009 г.	1 457	1 165	626	-	4	420	3 672

Дружеството предоставя пред банката-кредитор обезпечения - ипотека върху земята и сградата с балансова стойност 2 622 хил.лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 626 хил.лв. (виж Бележка18 и 22).

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

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

12. Инвестиции в дъщерни предприятия

	2009		2008	
	% на участието	Инвестиция в хил.лв	% на участието	Инвестиция в хил.лв
Ролко България ООД	98%	49	98%	49
Ролко Румъния ЕООД	100%	-	100%	-
		49		49

Ролко Румъния ЕООД е дъщерно дружество на Ролко АД, инвестицията е в размер под 1 хил.лв.

13. Материални запаси

	2009	2008
Материали	293	315
Готова продукция	25	1
	318	316

14.Търговски и други вземания

	2009	2008
Вземания от клиенти	103	1
Предплатени суми за бъдещи периоди	4	13
Предоставени аванси	-	1
	107	15

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са с срок на плащане от 5 до 60 дни.
Към 31 декември възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

		Нито просрочени,	Просрочени, но необезценени				
	Общо	нито обезценени	< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
2009	103	103	-	-	-	-	-
2008	1	1	-	-	-	-	-

15. Парични средства

	2009	2008
Парични средства по банкови сметки	8	2
	8	2

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

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

16. Основен капитал и резерви

16.1. Основен капитал

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

Акционер	2009 Брой акции	2009 Дял от капитала	2008 Брой акции	2008 Дял от капитала
СИСТЕК Холдинг АД	1 800 320	72.67%	1 580 320	70%
Георги Христов Георгиев	225 760	9.11%	225 760	10%
Драгомир Петров Славчев	225 760	9.11%	225 760	10%
Цветомир Мирославов Илиев	225 760	9.11%	225 760	10%
Общо	2 477 600	100%	2 257 600	100%

16.2. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на Земя през 2008 година от лицензиран оценител (виж също бел.11 и бел. 10). Преоценъчният резерв е представен в отчета за финансовото състояние на Дружеството нетно от ефекта от отсрочените данъци, признати в отчета за всеобхватния доход.

16.3. Загуба от преобразуване

Разликата от 68 хил.лв. между размера на регистрирания капитал и нетните активи към момента на учредяване на Дружеството чрез отделяне е призната в отчета за всеобхватния доход.

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 2009 г. и 31 декември 2008 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2009	2008
Разходи за текущ стаж	(7)	14
Разходи за лихви	-	1
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	(7)	15

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2009	2008
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	8	15
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	**8**	**15**

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

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

	хил.лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 04 юни 2008 г.	-
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2008 г.	15
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2008 г.	15
Признати в отчета за всеобхватния доход за 2009 г.	(7)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2009 г.	8

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

	2009	2008
Норма на дисконтиране	8.00%	4.50%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	0.00%	0.00%
Текучество на персонала	19.00%	8.00%

18. Задължения по заеми

През месец януари 2009 г. Дружеството сключва договор с българска банка за инвестиционен кредит в размер на 560 хил.евро (1 095 хил.лв.) с едногодишен гратисен период.

Кредитът е обезпечен с ипотека върху земя и сгради, собственост на Дружеството с балансова стойност 2 622 хил.лв. и залог на машини и оборудване с балансова стойност 625 хил.лв. (бел.11). Към датата на подписване на Договора за кредит лихвеният процент е формиран като тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка от 2.50%. През м.март 2009 г. е подписан Анекс към Договора за кредит, съгласно който годишната лихва се определя като сбор от 3-месечен EURIBOR плюс договорена надбавка в размер на 4.50%, като във всеки един момент от действието на договора, годишната лихва ще е в размер не по-нисък от 6.50% (шест цяло и петдесет стотни) процентни пункта.

Движението по отпуснатия заем на дружеството е както следва:

Салдо към 01 януари 2009 г.	-
Получен заем 2009 г.	293
Корекция по амортизирана стойност	(10)
Салдо към 31 декември 2009 г.	283
Дългосрочна част към 31 декември 2009 г.	*174*
Текуща част към 31 декември 2009 г.	*109*

19. Търговски и други задължения

	2009	2008
Задължения към доставчици	662	766
Задължения към бюджета	32	81
Задължения към персонала	73	62
Задължения към социално осигуряване	19	17
	786	926

19.Търговски и други задължения (продължение)

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

- Задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60-дневен срок;
- Задълженията по съдебни спорове са лихвоносни при условията на законна лихва;
- Задълженията към бюджета са лихвоносни със законни лихвени нива, но обичайно се уреждат в законовите безлихвени срокове.

20. Свързани лица

Компания - майка на Дружеството е СИСТЕК Холдинг АД.
СИСТЕК Холдинг АД е компания-майка, притежаваща 72,67% от дяловия капитал на Ролко АД.
Дружества под общ контрол или значително влияние на СИСТЕК Холдинг АД, с които Ролко АД е сключвало сделки през годината са:

СИСТЕК Холдинг АД
Сис Технология АД
Ролко България ООД
Ролко Румъния ЕООД
Булнекс АД
Експрес Карс ЕООД(до 15.06.2009)
Реалис Кънстракшън ООД

Дъщерни предприятия
Ролко България ООД е дъщерно дружество на Ролко АД, инвестицията е в размер на 49 хил. лв.
Ролко Румъния ЕООД е еднолично дъщерно дружество на Ролко АД, инвестицията е под 1 хил. лв.

20.1. Вземания от свързани лица

	2009	2008
Търговски вземания	804	822
	804	822

20.2. Задължения към свързани лица

	2009	2008
Търговски задължения	90	23
Задължения за придобита инвестиция в дъщерно предприятие	49	49
Задължения по получени заеми	155	-
Задължения по лихви	5	-
	299	72

Получените и предоставените заеми между свързани лица са краткосрочни, с фиксирани лихвени равнища от 6.5% на годишна база за 2009 г. и 2008 г.

Движението по получените заеми от свързани лица е следното:

	2009	2008
Заем в началото на периода	-	-
Получен заем за периода	539	98
Върнат през периода	(268)	(30)
Трансформиране на заема срещу друг разчет	(116)	(68)
Остатък в края на периода	155	-

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

20.2. Задължения към свързани лица (продължение)

Вид на сделката	**Оборот**	**Неуреден разчет 2009**		**Оборот**	**Неуреден разчет 2008**	
В хиляди лева	**2009**	**Вземане**	**Задължение**	**2008**	**Вземане**	**Задължение**
Продажба	-	-	-	-	-	-
Извършени покупки	-	-	1	(1)	-	1
Лихви	-	-	-	-	-	-
Сис Технология АД		**-**	**1**		**-**	**1**
Продажба	-	-	-	-	-	-
Извършени покупки	(30)	-	95	(57)	-	59
Получен заем	(407)	-	155	(30)	-	-
Отпуснат /Погасен заем	252	-	-	30	-	-
Лихви	(5)	-	5	-	-	-
СИСТЕК Холдинг АД		**-**	**255**		**-**	**59**
Продажба	210	131	-	298	103	-
Ролко Румъния ЕООД		**131**	**-**		**103**	**-**
Продажба	3 453	673	-	2150	719	-
Извършени покупки	(228)	-	-	(330)	-	-
Получен заем	(132)	-	-	(68)	-	-
Погасен заем	16	-	-	-	-	-
Трансформиран заем	116	-	-	68	-	-
Лихви	(2)	-	-	(1)	-	-
Ролко България ООД		**673**	**-**		**719**	**-**
Извършени покупки	-	-	-	(8)	-	10
Експрес карс ЕООД		**-**	**-**		**-**	**10**
Извършени покупки	(1)	-	3	(2)	-	2
Булнекс АД		**-**	**3**		**-**	**2**
Извършени покупки	(40)	-	40	-	-	-
Реалис Кънстракшън ООД		**-**	**40**		**-**	**-**
Общо		**804**	**299**		**822**	**72**

Към 31 декември 2009 г. Дружеството е изплатило възнаграждения на основния ръководен персонал в размер на 63 хил.лв. (към 31 декември 2008 г. - 32 хил.лв.)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2009 г. и към 31 декември 2008 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира

21. Изплатени дивиденти

В Дружеството не са разпределяни дивиденти през 2009 г. и 2008 г.

22. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Предоставени обезпечения

Дружеството обезпечава кредит на Ролко България ООД с учредяване на ипотека върху земя и сграда с балансова стойност 2 622 хил.лв.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

23. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2009 г., както и през 2008 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

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

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

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

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

	Увеличение/намаление в лихвени проценти	*Ефект върху печалбата преди данъци хил. лева*
2009 г.		
В евро	+0.5%	(1)
В лева	1%	-
В евро	-1%	3
В лева	-0.5%	-
2008 г.		
В евро	+0.5%	-
В лева	1%	-
В евро	-1%	-
В лева	-0.5%	-

Ликвиден риск

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

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

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

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

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

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Финансови Активи						
Предоставени заеми и търговски вземания	103	-	-	-	-	103
Вземания от свързани лица	-	804	-	-	-	804
Парични средства и парични еквиваленти	8	-	-	-	-	8
Финансови Пасиви						
Лихвоносни заеми и привлечени средства			109	-	174	283
Търговски и други задължения		290	372	-	-	662
Задължения към свързани лица		49	250	-	-	299

Годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Финансови Активи						
Предоставени заеми и търговски вземания	1	-	-	-	-	1
Вземания от свързани лица	-	822	-	-	-	822
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	-	-	-	2
Финансови Пасиви						
Лихвоносни заеми и привлечени средства			-	-	-	-
Търговски и други задължения		160	606	-	-	766
Задължения към свързани лица		-	72	-	-	72

Валутен риск

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

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

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

Кредитен риск

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

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

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 г.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два основни фактора:

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

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

Управление на капитала

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

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2009 г., както и през 2008 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2009	2008
Печалба за годината	**9**	**25**

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

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

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

	2009	2008
Общо дългов капитал	***1 100***	***776***
Заеми от банки	283	-
Заеми от свързани лица	155	-
Търговски и други задължения	662	776
Намален с паричните средства и парични еквивалентни	*(8)*	*(2)*
Нетен дългов капитал	1 092	774
Общо собствен капитал	***3 298***	***3069***
Общо капитал	***4 390***	***3 843***

24. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

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

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

25. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.