

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

1. Изложение за развитието и резултатите от дейността на Дружеството и неговото финансово състояние

“РОКОН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ЦЕНТЪР” АД е акционерно дружество, основано през 1990 г. със съдебно решение № 1 на Софийски градски съд, фирмено дело № 8434/1990, вписано в Регистъра на търговските дружества под № 6456, том 108, стр.168.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 50 000 обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 1,00 лв. за една акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31.12.2010 г. ефективно внесения капитал на Дружеството възлиза на 50 000 лв.

Акционери в Дружеството са:

- “ВИХОЛД” ЕООД, – собственик на 30 000 броя акции, които представляват 60 % от капитала на Дружеството
- “КЪТОВ” ЕООД, - собственик на 20 000 броя акции, които представляват 40 % от капитала на Дружеството

Седалище и адрес на управление на Дружеството: България, гр. София 1700, кв.Витоша, ул.21-ви век № 56А

Предмет на дейност:

- Научни изследвания, проучване, проектиране, производство и реализация в страната и в чужбина на апаратни, програмни и други средства в областта на енергетиката
- Строеж на подстанции за енергетиката
- Инженерингова дейност, доставка, монтаж, настройка и въвеждане в експлоатация на специализирано оборудване за подстанции
- Сервизно обслужване и поддръжка
- Подготовка и обучение на обслужващ персонал

Към 31.12.2010 г. членове на съвета на директорите са: 3 (трима)

Огнян Маринов Кътов

Владислав Костадинов Христов

Диана Миткова Николова

Дружеството се представлява от Огнян Маринов Кътов – Изпълнителен директор.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

През 2010 година няма новопридобити и прехвърлени акции и облигации на дружеството.

Редът за разпределение на печалбите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Рокон Изследователски център АД няма клонове.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите

Общата сума на начислените възнаграждения са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Възнаграждения на Изпълнителният директор	<u>6</u>	<u>6</u>
Възнаграждения на останалите членове	<u>9.6</u>	<u>9.6</u>

Към 31.12.2010 г. в Дружеството работят 51 човека.

Балансовата стойност на активите и пасивите на Рокон И.Ц. АД към 31.12.2010 г. възлизат на 4 594 хил.лв.

През 2010 г. приходите от дейността на Дружеството възлизат на 2 536 хил. лева.

Финансовият резултат е печалба в размер на 61 хил. лева.

Спрямо предходната година Дружеството отчита намаление на счетоводната печалба с 1692 хил. лева.

Балансовата печалба за 2010 година е със 1523 хил. лева по-малка от балансовата печалба за 2009 година.

Към 31.12.2010 година паричните средства на Дружеството възлизат на 565 хил. лева.

Паричните средства са се намалили с 829 хил. лева спрямо предходната година.

1.1 Финансов доклад

Приходите от продажби през 2010 г. са от продажба на собствена продукция-специализирани средства за енергиката – 1 325 хил.лв., което представлява 52,25% от общите приходи, 12 хил. лв. приходи от продажба на стоки и оборудване за подстанции, което е 0,5% от общите приходи и 117 хил.лв. за инженерингово-строителна дейност в подстанции, които са 4,61% от общите приходи. Увеличението на запасите от продукция и незавършено производство формират увеличение на приходите с 31 х.лв., което съставлява 1,22% от общия обем на приходите. Извършените разходи за придобиване на активи по стопански начин са 942 х.лв. и съставляват 37,15 % от приходите. Продадени са материали за 14 х.лв.

Приходите на Дружеството от оперативна дейност са както следва:

(хил.лв.)	2010	2009
Приходи от продажби	1468	8261
Увеличение на запасите от продукция и незав.пр-во	31	58
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	942	20
Общо	2441	8339

Приходите от продажби през 2010 г. в сравнение с 2009 г. са се намалили 3,41 пъти.

Оперативните и административни разходи на Дружеството са структурирани както следва:

(хил.лв.)	2010	2009
Разходи за материали	207	951
Разходи за външни услуги	726	1442
Разходи за възнаграждения	951	831
Разходи за амортизация и обезценка	83	63
Други разходи (в т.ч.отч.с/ст на прод. стоки)	493	3254
Намаление на запасите от незавършено пр-во	9	88
Общо	2469	6629

Общият размер на оперативните и административни разходи през 2010 г. в сравнение с 2009 г. се е намалил 2,68 пъти.

Финансовите резултати на Дружеството са както следва:

(хил.лв.)	2010	2009	2
Финансов резултат от дейността	-28	1710	2
Разходи за лихви	1		
Приходи от лихви	95	47	
Други финансови разходи	5	4	
Финансов резултат преди данъци	61	1753	2
Разходи за данъци	5	175	
Финансов резултат (нетен, след облагане с данъци)	55	1578	2

Финансовият резултат за 2010 г. преди данъците се е намалил с 28,73 пъти в сравнение с 2009 г.

Нетното увеличение спрямо 2009 г. на дълготрайните материални активи по отчетна стойност е в размер на 172 хил.лв., съответно увеличение на машините и съоръженията с 128 х.лв, програмните продукти - с 41 х.лв. и стопанският инвентар с 3 х.лв.

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи по групи са както следва:

(хил.лв)	2010	2009
Земя	81	81
Сгради	605	631
Машини и съоръжения	122	12
Други	25	31
Всичко дълготрайни материални активи	833	755
Дълготрайни активи в процес на изграждане	1273	331
Програмни продукти и други активи	48	36
Всичко дълготрайни нематериални активи	48	36
Общо:	2154	1122

Показатели за финансово-счетоводен анализ	2010	2009
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайната дейност)	3.78%	18.92%
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)	1.26%	36.10%
Ефективност на приходите за дейността / Приходи от дейността) (Разходи	97.59%	79.49%
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)	931.30%	423.71%
Коефициент на бърза ликвидност Финансови средства/Краткосрочни задължения) (Вземания +	750.41%	390.10%
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	229.67%	143.71%

2. Събития след датата, към която е съставен Годишния финансов отчет

Годишният финансов отчет на Рокон Изследователски център АД е изготвен към 31.12.2010 година.

Годишният финансов отчет е изготвен на 25.02.2011 година.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2010 г.

3. Управление на финансови рискове

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск.

Деривативни финансови инструменти

През 2009 г. и 2010 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Валутен риск

Дружеството като солидарен длъжник по кредит за покриване на банкови гаранции ползува кредити от Райфайзенбанк в лева и поради това Дружеството не е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс. През изминалата година промените във валутния курс на доларовите плащания към доставчици във валута не са били в полза на Дружеството, но поради техния незначителен дял не се наблюдава особено влияние върху резултатите от дейността.

Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Дългосрочният заем към Райфайзенбанк за покриване на гаранции за добро изпълнение е сключен от основния клиент на Дружеството – Рокон Трейд АД и е с фиксиран лихвен процент за период от една година, което елиминира лихвения риск за Дружеството. Всяка следваща година се извършва мониторинг на състоянието на двете дружества и се договорираат новите условия по отношение удължаване покритието на гаранциите с една година при условията при които е сключен първоначалния договор. Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя по – голяма част от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

4. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвръщаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

5. Свързани лица

Няма осъществени покупки и продажби със свързани лица, извън обичайните търговски взаимоотношения. Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

6. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството извършва активна дейност, свързана с естеството на своята работа и според поетите ангажменти по договори с ЕСО ЕАД, НЕК ЕАД и други контрагенти в областта на научните изследвания и проучвания.

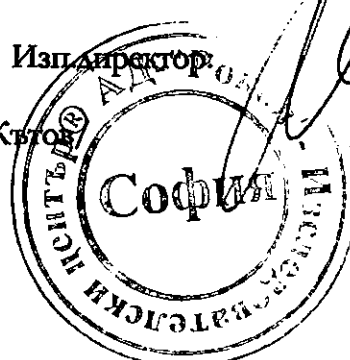
7. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Вероятното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с утвърждаване на водещата си позиция в създаването и реализацията на специализирани устройства и системи за енергетиката. Преминването от реализация на апаратни и програмни устройства към изграждането на отделни подстанции започна през второто шестмесечие на 2008 г. с подписването на договор за изграждане на подстанция "Камбаните", който договор беше успешно реализиран през 2009 и тази тенденция ще продължи и в бъдеще.

Силен акцент за разширяване дейността на дружеството е привличането на нови клиенти извън България, покриването на техните специални технически изисквания и осигуряването на дългосрочни договори за експорт.

29.03.2011 година

Изп. директор
/Огнян Кътов/



ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА «РОКОН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ЦЕНТЪР» АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на «РОКОН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ЦЕНТЪР» АД, гр.София включващ баланс към 31 декември 2010 година, отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие със Закона за счетоводството и българските национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, 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 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 стичните 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 на 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 мнение.

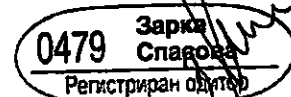
Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на «**РОКОН ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ ЦЕНТЪР**» АД гр. София към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството и българските национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. В резултат на това, удостоверяваме, че представената историческа финансова информация в годишния доклад на ръководството за дейността на дружеството е в съответствие с финансовия отчет за 2010 година.

Регистриран одитор:



04.05.2011 г.
София, България