

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на **Рокон Изследователски център АД**ЕИК **121117171**към **31.12.2008 г.**

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година 1	Предходна година 2
A. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	9	14
2. Други	9	23
Общо за група I:	18	37
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	81	81
- земи	81	81
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	12	12
3. Транспортни средства	7	18
4. Обзавеждане и инвентар	9	11
5. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	1151	894
Общо за група II:	1260	1016
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	25	25
2. Други заеми	25	25
Общо за група III:	50	50
IV. Отсрочени данъци	8	8
Общо за раздел A:	1333	1108
Б. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали	155	220
2. Незавършено производство	110	242
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	293	73
- продукция	112	69
- стоки	181	4
Общо за група I:	558	536
II. Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:		48
2. Вземания по предоставени аванси, в т.ч.:	41	
3. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	1358	1370
4. Други вземания, в т.ч.:	221	768
над 1 година	70	
Общо за група II:	1820	2176
III. Парични средства, в т.ч.:		
- брой	98	55
- в безсрочни сметки (депозити)	652	633
Общо за група III:	750	688
Общо за раздел Б:	2928	3399
В. Разходи за бъдещи периоди	12	4
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	4273	4511

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година 1	Предходна година 2
A. Собствен капитал	50	50
I. Записан капитал	50	50
II. Резерв от последващи оценки	33	33
III. Резерви		
1. Резерв съгласно учредителен акт	55	55
Общо за група III:	55	55
IV. Напътна печалба (загуба) от минали		
- неразпределена печалба	1269	1082
Общо за група IV:	1269	1082
V. Текуща печалба (загуба)	1517	2856
Общо за раздел A:	2924	3906
Б. Задължения		
1. Задължения към доставчици, в т.ч.:	12	2
до 1 година	12	2
2. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	1088	0
до 1 година	1088	
3. Други задължения, в т.ч.:	198	603
до 1 година	198	603
- към персонала, в т.ч.:	43	39
до 1 година	43	39
- осигурителни задължения, в т.ч.:	8	8
до 1 година	8	8
- данъчни задължения, в т.ч.:	177	495
до 1 година	177	495
- други задължения, в т.ч.:	21	61
до 1 година	21	61
Общо за раздел Б, в т.ч.:	1396	605
до 1 година	1396	605
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	4273	4511

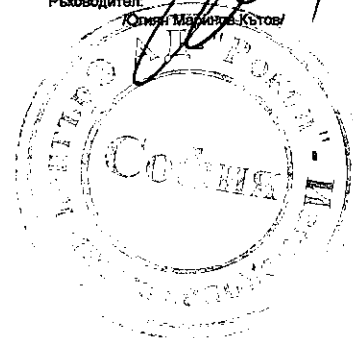
Дата на съставяне: 20.03.2009 г.

Съставител:

Радка Миткова Триčkova/

Ръководител:

Юлия Маринова Кътов/

0479 Зарка
Спасова
Забележителен директор
08/11/2008

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на

Рокон Изследователски център АД
За 2008 г.

ЕИК 121117171

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Разходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	133	0
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	1475	1785
а) суровини и материали	985	1326
б) външни услуги	490	459
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	716	413
а) разходи за възнаграждения	605	343
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	111	70
- осигуровки, свързани с пенсии	83	0
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	41	39
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	41	39
- разходи за амортизация	41	39
5. Други разходи, в т.ч.:	39	14
Общо разходи за оперативна дейност	2404	2251
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	14	5
Общо финансови разходи	14	5
7. Печалба от обичайна дейност	1688	2985
Общо разходи	2418	2256
8. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	1688	2985
9. Разходи за данъци от печалбата	171	299
10. Печалба	1517	2686
Всичко	4106	5241

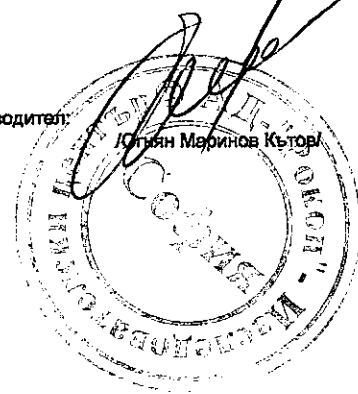
НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
А	1	2
A. Приходи		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	3757	4877
а) продукция	3503	4875
в) услуги	254	2
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	43	121
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	257	243
4. Други приходи, в т.ч.:	8	0
Общо приходи от оперативна дейност	4065	5241
5. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	41	0
Общо финансови приходи	41	0
Общо приходи	4106	5241
Всичко	4106	5241

Дата на съставяне:
20.03.2009 г.

Съставител:
/Райна Миткова Тричкова/

Ръководител:
Юлиян Маринов Кътов

0479 Зарка Спасова
Забележка
ЕВРОГОТ



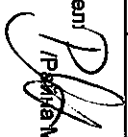
John D. Adams

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на **Рокон Изследователски център АД** ЕИК 121117171
За 2008 г.

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последв а-ции оценки	РЕЗЕРВИ						Финансов резултат от минати години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собстве- ни акции	Резерв съгласно учредите- лен акт	Други резерв и	Нераз- пределе- на печалба	Непокри та загуба				
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
1. Салдо в началото на отчетния период	50	33	0		0	55		1082		2686	3 906		
2. Промени в счетоводната политика													
3. Грешки													
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	50	33				55		1 082		2 686	3 906		
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:													
- увеличение													
- намаление													
6. Финансов резултат за текущия период										1517	1 517		
7. Разпределения на печалба								2686		(2686)			
- за дивиденди								(2499)			(2 499)		
8. Покриване на загуба													
9. Последващи оценки на активи и пасиви													
- увеличение													
- намаление													
10. Други изменения в собствения капитал													
11. Салдо към края на отчетния период	50	33				55		1 269		1 517	2 924		
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина													
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)	50	33				55		1 269		1 517	2 924		

Дата на съставяне: 20.03.2009 г.

Съставител:  Р. Миткова Тричкова

Ръководител:

/Огнян Маринов Кътов/

0479 Зарка
Список
5400000000
0000000000

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 2008 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 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 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.

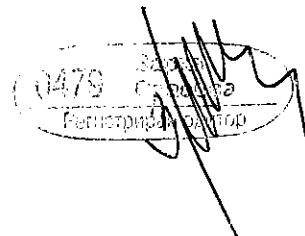
Мнение

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 2008 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 2008 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 2008 година.

Регистриран одитор:



31.05.2009г.

София, ж.к. Овча купел I

Бл.405, вх.Д.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 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 31.12.2008 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.Витопа, 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
- 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 31.12.2008 г. членове на съвета на директорите са: 3 (трима)

Огнян Маринов Кътов

Владислав Костадинов Христов

Диана Миткова Николова

Дружеството се представява 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 2008 година няма новопридобити и прехвърлени от членовете на съвета на директорите, 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>	○	2008	2007
Възнаграждения на Изпълнителният директор		6	6
Възнаграждения на останалите членове		9.6	9.6

Към 31.12.2008 г. в Дружеството работят 51 човека.

Балансовата стойност на активите и пасивите на Рокон И.Ц. АД към 31.12.2008 г. възлизат на 4 273 хил.лв.

През 2008 г. приходите от дейността на Дружеството възлизат на 4 106 хил. лева.

Финансовият резултат е печалба в размер на 1 517 хил. лева.

Спрямо предходната година Дружеството отчита намаление на счетоводната печалба с 1297 хил. лева (43,45%).

Балансовата печалба за 2008 година е със 1169 хил. лева (43.52%) по-малка от балансовата печалба за 2007 година.

Към 31.12.2008 година паричните средства на Дружеството възлизат на 750 хил. лева.

Паричните средства са се увеличили със 62 хил. лева спрямо предходната година.

1.1 Финансов доклад

Приходите от продажби през 2008 г. са основно от продажба на собствена продукция специализирани средства за енергиката – 3 503 хил.лв., което представлява 85,31% от общия обем приходи, 254 хил. лв. приходи от инженерингово-строителна дейност в подстанции, които са 6,19% от общите приходи. Увеличението на запасите от продукция и незавършено производство формират увеличение на приходите с 43 х.лв., което съставлява 1,04% от общия обем на приходите. Извършените разходи за придобиване на актив/сграда/ по стопански начин са 257 х.лв. и съставляват 6,26 % от приходите.

Приходите на Дружеството са както следва:

<i>(хил.лв.)</i>	2008	2007
------------------	------	------

Приходи от продажби	3757	4877
Увеличение на запасите от продукция и незав.пр-во	43	121
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	257	243
Общо	4065	5241

Приходите от продажби през 2008 г. в сравнение с 2007 г. са се намалили с 22,44 %.

Оперативните и административни разходи на Дружеството са структурирани както следва:

(хил.лв.)	2008	2007
Разходи за материали	985	1326
Разходи за външни услуги	490	459
Разходи за възнаграждения	716	413
Разходи за амортизация и обезценка	41	39
Други разходи	39	14
Намаление на запасите от продукция и незавър.пр-во	133	
Общо	2404	2251

Общият размер на оперативните и административни разходи през 2008 г. в сравнение с 2007 г. се е увеличил със 6,80 %.

Финансовите резултати на Дружеството са както следва:

(хил.лв.)	2008	2007
Финансов резултат от дейността	1661	2990
Разходи за лихви		2
Приходи от лихви	41	
Други финансови разходи	14	3
Финансов резултат преди данъци	1688	2985
Разходи за данъци	171	299
Финансов резултат (нетен, след облагане с данъци)	1517	2686

Финансовият резултат за 2008 г. преди данъци се намалява с 56,55 % в сравнение с 2007 г.

Нетното увеличение спрямо 2006 г. на дълготрайните материални активи по отчетна стойност е в размер на 225 хил.лв.

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

	2008	2007
--	------	------

(жл. 18)

Земя	81	81
Сгради		
Мапини и съоръжения	19	30
Други	9	11
Всичко дълготрайни материални активи	109	95
Дълготрайни активи в процес на изграждане	1151	894
Програмни продукти и други активи	18	37
Всичко дълготрайни нематериални активи	18	37
Общо:	1260	1103

Показатели за финансово-счетоводен анализ	2008	2007
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайната дейност)	37.32%	51.25%
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)	51.88%	68.77%
Ефективност на приходите за дейността / Приходи от дейността) (Разходи	59.14%	42.95%
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)	225.96%	562.64%
Коефициент на бърза ликвидност Финансови средства/Краткосрочни задължения) (Вземания +	182.97%	474.21%
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	57.78%	113.72%

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

Годишният финансов отчет на Рокон Изследователски център АД е изготвен към 31.12.2008 година.

Годишният финансов отчет е изготвен на 23.03.2008 година и заверен с одиторски доклад от д.е.с. към 31.05.2009 г.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2008 г.

3. Управление на финансови рискове

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

Деривативни финансови инструменти

През 2007 г. и 2008 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рисковете 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 възвращаемост, 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 ангажименти 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. Преминаването 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" и 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.

31.03.2009 година

Изп. директор:

/Огнян Кътов/

