

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на **Рокон Изследователски център АД****ЕИК****121117171**към **31.12.2015 г.**

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	2547	2573
- земи	81	81
2. Машини, производствено оборудване и апар.	7	22
4. Обзавеждане и инвентар	1	1
5. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	353	353
Общо за група II:	2908	2949
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	25	25
2. Други заеми	110	116
Общо за група III:	135	141
IV. Отсрочени данъци	2	2
Общо за раздел A:	3045	3092
Б. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали	99	94
2. Незавършено производство	389	323
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	1358	1238
- продукция	131	173
- стоки	1227	1065
Общо за група I:	1846	1655
II. Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	2	5
2. Вземания по предоставени аванси, в т.ч.:		2
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	249	56
4. Други вземания, в т.ч.:	289	255
над 1 година	30	20
Общо за група II:	540	318
III. Парични средства, в т.ч.:		
- в безсрочни сметки (депозити)	10	1
Общо за група IV:	10	1
Общо за раздел Б:	2396	1974
В. Разходи за бъдещи периоди	102	101
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	5543	5167

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
A. Собствен капитал		
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. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
- непокрита загуба	(2043)	(1157)
- неразпределена печалба	4324	4324
Общо за група IV:	2281	3167
V. Текуща печалба (загуба)	(158)	(886)
Общо за раздел A:	2261	2419
Б. Задължения		
1. Задължения по търговски заеми, в т.ч.:	235	
над 1 година	235	
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	481	684
до 1 година	481	684
3. Получени аванси, в т.ч.:	195	
до 1 година	195	
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	160	359
до 1 година	160	359
3. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	1218	842
до 1 година	1218	842
4. Други задължения, в т.ч.:	993	863
до 1 година	993	863
- към персонала, в т.ч.:	775	663
до 1 година	775	663
- осигурителни задължения, в т.ч.:	29	50
до 1 година	29	50
- данъчни задължения, в т.ч.:	149	99
до 1 година	149	99
- други задължения, в т.ч.:	40	51
до 1 година	40	51
Общо за раздел Б, в т.ч.:	5282	2748
до 1 година	3047	2748
над 1 година	235	
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	5543	5167

Дата на съставяне: 29.02.2016 г. Съставител:

Райна Триčkова/

0479 Зарка
Славова
Регистриран одитор

Ръководител:

Стефан Маринов Кътов/

Заверка съгласно
одиторски доклад
от дата: 29.02.2016

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на

Рокон Изследователски център АД

ЕИК

121117171

01.01 - 31.12.2015 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. Разходи		
1. Намаление на запасите от продукцията и незавършено производство	42	
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	281	298
а) суровини и материали	122	135
б) външни услуги	159	163
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	601	575
а) разходи за възнаграждения	518	494
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	83	81
- осигуровки, свързани с пенсии	56	56
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	41	153
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	41	153
- разходи за амортизация	41	153
5. Други разходи, в т.ч.:	17	83
а) балансова стойност на продадените активи		60
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	982	1109
6. Разходи от обезценка, включително на инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	1	
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в	35	86
Общо финансови разходи (7)	35	86
8. Печалба от обичайна дейност	0	0
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8)	1018	1195
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	0	0
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния		1
13. Печалба (10 - 11 - 12)	0	0
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)	1018	1196

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година
А	1	2
А. Приходи		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	785	260
а) продукция	253	160
б) стоки		62
в) услуги	532	38
2. Увеличение на запасите от продукцията и незавършено производство	66	46
4. Други приходи, в т.ч.:	8	3
Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	859	309
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	1	1
Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)	1	1
8. Загуба от обичайна дейност	158	885
Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8)	860	310
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	168	885
11. Загуба (10 + ред 11 и 12 от раздел А)	158	886
Всичко (Общо приходи + 11)	1018	1196

Дата на съставяне:

Съставител:

29.02.2016 г.

/Райна Тричкова/

Ръководител:

/Огнян Даринов Кътов/

0470

Закон

Спасова

Регистриран одитор

Заверка съгласно
одиторски доклад
от дата: 30.04.2016г.

на **Рокон Изследователски център АД**

ЕИК 121117171

За 2015 г.

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законни	Резерв свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	50		33			55		4324	(1157)	(886)	2 419
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	50		33			55		4 324	(1 157)	(886)	2 419
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:											
- увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат за текущия период										(158)	(158)
7. Разпределения на печалба, в т.ч.:									(886)	886	
- за дивиденди											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличение											
- намаляване											
10. Други изменения в собствения капитал											
11. Салдо към края на отчетния период	50		33			55		4 324	(2 043)	(158)	2 261
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		4 324	(2 043)	(158)	2 261

Заверка съгласно
Одиторски доклад
от дата: 30.04.2016 г.

Дата на съставяне: 29.02.2016 г.

Съставител:

Райна Тричкова

Огнян Маринов Кътов

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на Рокон Изследователски център АД

ЕИК 121117171

За 2015 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	659	279	380	516	256	260
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		445	(445)		312	(312)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		10	(10)		19	(19)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	1		1		1	(1)
Платения при разпределения на печалби		1	(1)			
Други парични потоци от основна дейност (ДДС и еднократни данъци)		8	(8)		13	(13)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	660	743	(83)	516	601	(85)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи					1	(1)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	0	0	0	1	(1)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	506	389	117	392	156	236
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		25	(25)		79	(79)
Други парични потоци от финансова дейност				40	134	(94)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	506	414	92	432	369	63
Г. Изменения на паричните средства през периода (А + Б + В)	1166	1157	9	948	971	(23)
Д. Парични средства в началото на периода			1			24
Е. Парични средства в края на периода			10			1

Дата: 29.02.2016 г.

Съставител:

/Райна Триčkова/

0479 - Спасова

Регистриран одитор

Ръководител:

Юлиян Маринов Кътов

Заверка съгласно
одиторски доклад
от дата: 30.04.2016

ПРИЛОЖЕНИЕ
КЪМ
ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ПА "Рокон Изследователски Център" АД гр.СОФИЯ
ЗА 2015 г.

1. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Към настоящото приложение се представя утвърдената от изп.директор счетоводна политика. Настъпилите спрямо предходната година промени са свързани с новото в счетоводно законодателство, в сила от 01.01.2015 г. Официалната счетоводна база, прилагана през 2015 г. са Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия /НСФОМСП/. Отклонения от принципите на счетоводната политика не са допускани.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с българското търговско,счетоводно, трудово и осигурително законодателство, националните счетоводни стандарти и собствената си счетоводна политика. Счетоводството се осъществява чрез документална обосновааност на стопанските операции и факти, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

Текущото счетоводно отчитане се организира по утвърден от ръководството индивидуален сметкоплан.

Съставните части на финансовия отчет, както и някои от елементите по НСФОМСП 1 се представят с формите на Националния статистически институт.

Към 01 януари 2003 г. дружеството е извършило еднократна преоценка на дълготрайните материални и нематериални активи.

Считано от 01 януари 2003 г. дружеството е възприело дълготрайните материални и нематериални активи да се представят по препоръчителния метод съгласно НСФОМСП 16 и НСФОМСП 38 – цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната евентуална загуба от обезценка.

Индикации за обезценка към 31.12.2015 г. не са установени.

2. ОБЩИ БЕЛЕЖКИ

Дружеството е създадено през 1990 г. с основен предмет на дейност производство на системи за управление и контрол за енергетиката и е регистрирано в търговския регистър на СГС по ф.л8434 / 1990 г. Капиталът на дружеството е частна собственост – 60% от акциите са собственост на "ВИХОЛД"ЕООД, а останалите 40% са закупени от "КЪТОВ" ЕООД. През 2008 год. дружеството се регистрира в Камарата на строителите, което даде възможност за участие в изграждането на нови и реконструкцията на съществуващи подстанции. Промени в статута и дейността на предприятието през отчетната година не са настъпили

3 ОПОВЕСТЯВАНИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА НСФОМСП

3.1.НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Дълготрайни материални активи

Признаването, първоначална оценка, размяна, последващи разходи - по изискванията на т.3,4,5 и 6 от НСФОМСП 16. Възприет е праг на същественост 700 лв. Прилага се линейният метод на амортизация, съобразно амортизационните норми, предвидени в данъчните закони /ЗКПО/.

Нематериални активи

Признаването, отчитането, първоначалната оценка и отписването на нематериалните активи се осъществява по изискванията на т.3, 4, 5 и 8 от НСФОМСП 38. Преценка на разходите, които водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначалната ефективност на съществуващ нематериален актив се извършва от изпълнителния директор.

Оценка след първоначалното признаване се прави по препоръчителния метод – т.7.1 от НСФОМСП 38./ По алтернативния метод т.7.2 от НСФОМСП 38/. Обезценката се извършва по изискванията на НСФОМСП 36.

Класифицирането на нематериалните активи по групи във финансовия отчет е съгл.т. 9 от НСФОМСП 38.

Прилага се линейният метод на амортизация , съобразно амортизационните норми, предвидени в данъчните закони. Инвестициите в асоциираните предприятия се отчитат по себестойност – в съответствие с НСФОМСП 28.

3.2.ТЕКУЩИ АКТИВИ

Стоково-материални запаси

Постъпилите в предприятието материали и стоки се оценяват по цена на придобиване.

Отписването на стоково-материалните запаси (материали, стоки, продукция) при тяхното потребление се извършва по метода средно претеглена стойност – препоръчителен подход по НСФОМСП 2,респ. МСС 2..

Средно претеглената стойност се определя за всеки номенклатурен номер стоково-материален запас. Средната стойност се изчислява ежемесечно. Материалите, предлагани за продажба се оценяват по продажната стойност /справедливата/. Разликата между отчетната и продажната стойност се отчита като текущ приход.

3.3. СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

За ефекта от промяна на валутните курсове при осчетоводяване на сделки в чуждестранна валута се прилагат изискванията на НСФОМСП 21.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преоценяват текущо по централния курс на БНБ на последния ден на всеки месец и към датата на съставяне на финансовия отчет.

3.4. ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството са свързани с продажба на нови изделия, изискващи последващо техническо обслужване. Договорите с клиентите включват клауза за последващо безплатно техническо обслужване в рамките на 2 – 4 години, което се изразява в инсталиране, отстраняване на грешки, обучение, миграция към нови версии на основния продукт.

За очакваните разходи за последващо техническо обслужване на продукцията се определят нормативи в процент от продажната цена.

Приходите от сделки за извършване на услуги се признават в съответствие с метода на завършеност на сделката към датата на баланса. За определяне на етапа на завършеност се прилага методът съотношение в процент на извършените до момента услуги към обема на услугите, които ще бъдат извършвани.

4. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

а/ Обезценка на активи съгласно НСФОМСП 2, НСФОМСП 32, НСФОМСП 36 не е правена, тъй като няма индикация за това.

б/ Годишният финансов отчет е одобрен за представяне в Търговския регистър от общото събрание на акционерите на Рокон ИЦ АД. Между дататата на отчета /31.12.2015 г./ и датата на одобряването му не са настъпили важни събития от рода на некоригиращите, които да подлежат на оповестяване.

в/ При сделки със свързани лица дружеството е прилагало общите цени и условия. Сделките със свързани лица са декларирани подробно в част VI на годишната Данъчна декларация по чл.92 от ЗКПО

г/ Задълженията към бюджета и НОИ са текущи и обхващат данък общ доход и осигуровки в/у неплатени заплати .

д/ Начислените корпоративни данъци по счетоводните сметки съответстват на сумите в данъчната декларация.

е/ Неизплатените заплати се отнасят за месеците от февруари 2014 г. до декември 2015 г. Причината е в независещо от нас закъснение по основния договор за доставка на релейни защити., като всички планирани обеми за 2015 год. се пренасят за III полугодие на 2016 г.

ж/ Задълженията и вземанията основно са потвърдени.

з/ През годината не са разпределяни дивиденди м/у акционерите .

и/ Има пълно съответствие между счетоводните салда на банковите сметки и тези от банковите извлечения за последния работен ден на годината.

к/ Разходите за бъдещи периоди са анализирани и съответната част е отразена в текущия финансов резултат.

Гл.счетоводител:
/Р.Тричкова/



Изм.директор
/Ог.Кътов/



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2015 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 31.12.2015 г. ефективно внесения капитал на Дружеството възлиза на 50 000 лв.

Акционери в Дружеството са:

- “ВИХОЛАД” 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 31.12.2015 г. членове на съвета на директорите са: 3 (трима)

Огнян Маринов Кътов

Владислав Костадинов Христов

Бойко Николов Христов

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 2015 година няма новопрдобити 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

Поради неблагоприятното финансово състояние на дружеството, не са изплатени възнаграждения на съвета на директорите.

В хиляди лева

	2014	2015
Възнаграждения на Изпълнителният директор	0	0
Възнаграждения на останалите членове	0	0

Към 31.12.2015 г. в Дружеството работят 24 човека.

Балансовата стойност на активите и пасивите на Рокон И.Ц. АД към 31.12.2015 г. възлизат на 5 543 хил.лв.

През 2015 г. приходите от дейността на Дружеството възлизат на 859 хил. лева.

Финансовият резултат е загуба в размер на 158 хил. лева.

Към 31.12.2015 година паричните средства на Дружеството възлизат на 10 хил. лева.

Паричните средства са се увеличили с 9 хил. лева спрямо предходната година.

1.1 Финансов доклад

Приходите от продажби през 2015 г. са от продажба на собствена продукция- специализирани средства за енергетиката – 253 хил.лв., което представлява 29,45% от общите приходи, 469 х.лв. от продажба на разработена от дружеството технологична документация – 54,60%, извършени ремонти – 53 х.лв.съставляващи 6,17 % , 8 х.лв. от други продажби - 0,93%. Останалите 8,85 % са от увеличение на незавършеното производство.

Приходите на Дружеството от оперативна дейност са както следва:

(хил.лв.)	2014	2015
Приходи от продажби	260	785
Увеличение на запасите от незав.производство	46	66
Разходи за придобиване на активи по стопански начин и	3	8
Други приходи		
Общо	309	859

Приходите от продажби през 2015 г. в сравнение с 2014 г. са се увеличили 2,02 пъти.

Оперативните и административни разходи на Дружеството са структурирани както следва:

(хил.лв.)	2014	2015
Разходи за материали	135	122
Разходи за външни услуги	163	159
Разходи за възнаграждения	575	601
Разходи за амортизация и обезценка	153	41
Други разходи (в т.ч.отч.с/ст на прод. стоки)	83	17
Намаление на запасите от продукция		42
Общо	1109	982

Общият размер на оперативните и административни разходи през 2015 г. в сравнение с 2014 г. е намалял 0,1 пъти.

Финансовите резултати на Дружеството са както следва:

(хил.лв.)	2014	2015
Финансов резултат от дейността	-885	-158
Разходи за лихви	79	25
Приходи от лихви	0	1
Други финансови разходи	7	10
Финансов резултат преди данъци	-885	-158
Разходи за данъци	1	
Финансов резултат (нетен, след облагане с данъци)	-886	-158

Финансовият резултат за 2015 г. е отрицателна величина, което обезмисля сравнение с предходен период.

Няма увеличение спрямо 2014 г. на дълготрайните материални активи по отчетна стойност .

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

(хил.лв)	2014	2015
Земя	81	81
Сгради	2492	2466
Машини и съоръжения	22	7
Други	1	1
Всичко дълготрайни материални активи	2596	2555
Дълготрайни активи в процес на изграждане	353	353
Програмни продукти и други активи	0	0
Всичко дълготрайни нематериални активи	0	0
Общо:	2949	2908

Показатели за финансово-счетоводен анализ	2014	2015
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайната дейност)		
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)		
Ефективност на приходите (Разходи за дейността / Приходи от дейността)	358,90%	114,32%
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)	71,11%	77,65%
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства / Краткосрочни задължения)	10,88%	17,07%
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	0,00%	0,00%

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

Годишният финансов отчет на Рокон Изследователски център АД е изготвен към 31.12.2015 година.

Годишният финансов отчет е изготвен на 29.02.2016 година.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2015 г.

3. Управление на финансови рискове

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

Деривативни финансови инструменти

През 2015 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. Същото може да се каже и за сключените договори за кредит с ОББ и с БАКБ, по които Рокон Изследователски център АД е Кредитополучател. 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 изгълни своите договорни задължения, тъй като 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 договарят новите условия по отношение удължаване покритието на гаранциите с една година при условията при които е сключен първоначалния договор. Сключеният през второто тримесечие на 2012 г. кредит с Обединена българска банка АД за погасяване на задълженията към доставчици и подписаният договор през 2013 г. с Българо-американската Кредитна Банка допълнително утежни финансовата ситуация – ненавременните постъпления от клиенти и финансовата криза, която стесни силно пазарната ниша затруднява обслужването на кредитната линия и води до наказателни лихви.

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 се осъществяват 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 МРЗ ЗАО/Русия/, ЕСО ЕАД, ЕНЕРГО-ПРО МРЕЖИ АД и други контрагенти в областта на научните изследвания и проучвания. В резултат на няколко годишна развойна дейност в редовно производство са ново поколение защити от фамилия DRAGON, извършени са успешни продажби на DRAGON 1 и DRAGON 3 у нас и в чужбина.

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. Силен акцент за разширяване дейността на дружеството е привличането на нови клиенти извън България чрез покриването на техните специални технически изисквания и осигуряването на дългосрочни договори за експорт, например сключеният договор с МРЗ ЗАО – Москва, рамково споразумение със CTR – Индия, съвместни проекти с Метроник Енергия – Словения, дългосрочно споразумение с „GIRISHIM Electric” Турция и др.

07.03.2016 година

Изп. директор

