

“РОКА БЪЛГАРИЯ” АД

Финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2019

С доклад на независимия одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2019	2018
Приходи от продажби	6	38,720	39,767
Разходи за външни услуги	7	(6,370)	(6,681)
Разходи за възнаграждения на наети лица	8	(7,478)	(7,923)
Разходи за материали	9	(10,416)	(11,842)
Разходи за амортизации	14, 15, 16	(5,348)	(5,174)
(Обезценка) /Реинтегрирана обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	14, 16	(4,027)	1,203
Загуби от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти		28	(20)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(4,632)	(1,793)
Разходи за изграждане на активи по стопански начин		230	154
Приходи от финансиране		4	4
Балансова стойност на продадени стоки		(9,790)	(9,149)
Други оперативни приходи от дейността	10	127	137
Други оперативни разходи за дейността	11	(617)	(578)
Загуба от оперативна дейност		(9,569)	(1,895)
Финансови приходи	12	-	-
Финансови разходи	12	(700)	(643)
Нетни финансови разходи		(700)	(643)
Резултат преди облагане с данъци		(10,269)	(2,538)
Разходи за данъци	13	-	-
Нетна загуба за периода		(10,269)	(2,538)
Общо всеобхватен доход за периода		(10,269)	(2,538)

Бележките на страници 8 до 51 са неразделна част от този финансов отчет.

Оперативен Директор
Димитър Дойнов



Финансов мениджър
Елена Радужева

Съгласно доклад на независимия
одитор КИПМГ Одит ООД.

Иван Андонов
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бележка	Акционерен капитал	Премии от емисия	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2018		5,079	34,311	9,517	(24,188)	24,719
Общо всеобхватен доход за периода						
Загуба за годината		-	-	-	(2,538)	(2,538)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	(2,538)	(2,538)
Баланс на 31 декември 2018	22	5,079	34,311	9,517	(26,726)	22,181
Баланс на 1 януари 2019		5,079	34,311	9,517	(26,726)	22,181
Общо всеобхватен доход за периода						
Загуба за годината		-	-	-	(10,269)	(10,269)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	(10,269)	(10,269)
Сделки с акционери						
Вноски от и разпределения към акционери						
Покриване на загуба		-	(18,400)	-	18,400	-
Баланс на 31 декември 2019	22	5,079	15,911	9,517	(18,595)	11,912

Бележките на страници 8 и 51 са неразделна част от този финансов отчет

Оперативен Директор
Димитър Дойнов



Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД:

Иван Андонов
Управител



Финансов мениджър
Елена Радушева

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за аудита

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	24,396	30,247
Нематериални активи	16	603	1,474
Актив с право на ползване	15	491	-
Общо нетекущи активи		<u>25,490</u>	<u>31,721</u>
Текущи активи			
Материални запаси	18	9,989	12,216
Търговски и други вземания	19	5,156	5,799
Предплатени разходи за бъдещи периоди	20	11	18
Пари и парични еквиваленти	21	839	822
Общо текущи активи		<u>15,995</u>	<u>18,855</u>
Общо активи		<u>41,485</u>	<u>50,576</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	22	5,079	5,079
Премии от емисия		15,911	34,311
Резерви		9,517	9,517
Печалби и загуби		(18,595)	(26,726)
Общо собствен капитал		<u>11,912</u>	<u>22,181</u>
Нетекущи пасиви			
Заеми и кредити	23, 27	3,403	21,856
Пасиви по лизинг		335	-
Финансиране на имоти, машини и съоръжения		20	25
Доходи на наети лица	24	104	104
Общо нетекущи пасиви		<u>3,862</u>	<u>21,985</u>

Отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	25	6,056	5,404
Пасиви по договори с клиенти		374	396
Заеми и кредити	23, 27	19,122	610
Пасиви по лизинг		159	-
Общо текущи пасиви		<u>25,711</u>	<u>6,410</u>
Общо пасиви		<u>29,573</u>	<u>28,395</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>41,485</u>	<u>50,576</u>

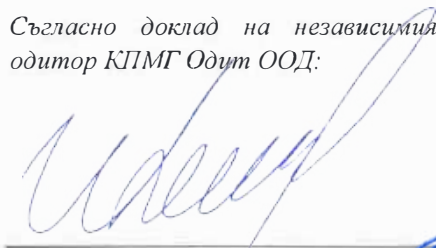
Бележките на страници 8 до 51 са неразделна част от този финансов отчет.


Оперативен Директор
Димитър Дойнов

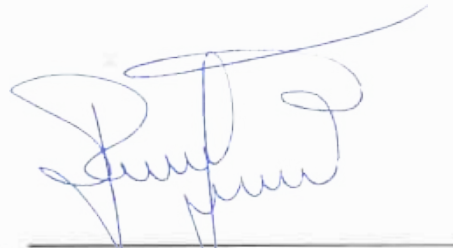



Финансов мениджър
Елена Радусева

Съгласно доклад на независимия
одитор КЛМГ Одит ООД:


Иван Андонов
Управител




Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		42,203	43,073
Парични плащания на доставчици		(31,432)	(35,507)
Нетен паричен поток, свързани с трудовите възнаграждения на персонала		(6,886)	(7,198)
Нетен паричен поток свързан с данъци		345	390
Плащания по договори на оперативен лизинг		(223)	(241)
Други плащания		(342)	(344)
Нетен паричен поток от основната дейност		<u>3,665</u>	<u>173</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(2,815)	(1,522)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(2,815)</u>	<u>(1,522)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		3,423	6,141
Изплатени заеми		(3,423)	(4,694)
Изплатени лихви, комисионни и дивиденди		(610)	(567)
Плащания по лизинг		(223)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(833)</u>	<u>880</u>

Отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2019	2018
Нето изменение на пари и парични еквиваленти		17	(469)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	21	822	1,291
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	21	839	822

Бележките на страници 8 до 51 са неразделна част от този финансов отчет.


Оперативен Директор
Димитър Дойнов




Финансов мениджър
Елена Радусева

Съгласно доклад на независимия
одитор КПМГ Одит ООД:


Иван Андонов
Управител


Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	16. Нематериални активи	35
2. База за изготвяне	8	17. Отсрочени данъчни активи и пасиви	36
3. Значими счетоводни политики	9	18. Материални запаси	36
4. Определяне на справедливите стойности	25	19. Търговски и други вземания	36
5. Управление на финансовия риск	26	20. Разходи за бъдещи периоди	37
6. Приходи от продажби	27	21. Пари и парични еквиваленти	37
7. Разходи за външни услуги	29	22. Акционерен капитал и резерви	37
8. Разходи за възнаграждения на наети лица	30	23. Заеми и кредити	38
9. Разходи за материали	30	24. Доходи на наети лица	40
10. Други оперативни доходи от дейността	30	25. Търговски и други задължения	40
11. Други оперативни разходи за дейността	30	26. Финансови инструменти	41
12. Нетни финансови разходи	31	27. Свързани лица	46
13. Разходи за данъци	31	28. Събития след датата на отчета	50
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	32		
15. Лизинг	34		

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

“Рока България” АД (“Дружеството”) е регистрирано в Шуменски окръжен съд по фирмено дело № 94 от 1992 година със седалище ул. “Мадарски конник” № 48, гр. Каспичан, България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 837066162.

Крайната компания-майка на Дружеството е Рока Корпорацион Емпресионал, регистрирано в Испания.

Основният предмет на дейност на Дружеството е производство и търговия в страната и чужбина на санитарна керамика и изделия за баня.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз. Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 22 май 2020 г.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележка 3.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност на задължението.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството отчита загуба за 2019 г. в размер на 10,269 хил. лв. (2018: загуба в размер на 2,538 хил. лв.). Към 31 декември 2019 г. текущите пасиви надвишават текущите активи с 9,716 хил. лв. (към 31 декември 2018 г. текущите активи надвишават текущите задължения с 12,445 хил. лв.). Нетната позиция на текущите задължения към края на текущата година се дължи главно на заем, предоставен от свързано лице в размер на 19,007 хил. лв. (включващо главница в размер на 18,453 хил. лв. и задължения по лихви в размер на 554 хил. лв.), който е дължим през 2020 г. Въпреки отрицателния финансов резултат, вземайки предвид цялата налична информация за бъдещето, ръководството потвърждава, че не са му известни съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие.

Ръководството предвижда, че на базата на съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране, парични потоци от основна дейност и договори за финансиране, ще бъде възможно адекватното покриване на ликвидните нужди на Дружеството през следващата 2020 година. Ръководството е стартирало процес по удължаване срока на заема от свързано лице, дължим през 2020 г. В допълнение, Ръководството на Дружеството е поискало и получило Писмо за подкрепа от 24 юни 2020 г., издадено от директният собственик Roca Sanitario, SA, което потвърждава, че ще предостави финансова помощ на Дружеството за период най-малко 12 месеца след датата на писмото, както и, че дружеството собственик няма намерение да изисква изплащане на заемите предоставени на Рока България.

Независимо от това, ръководството продължава да търси възможности за намаляване на постоянните и променливите разходи. Ръководството вярва, че тези допълнителни усилия ще подобрят ефективността на компанията.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на оценки и допускания

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържат в следните бележки:

- Бележки 19 и 27 – оценяване на очакваните кредитни загуби за търговски и други вземания и активи по договори;
- Бележка 18 – оповестяваща оценката на материални запаси до нетна реализуема стойност;
- Бележка 15 – идентифициране на лизингови договори в обхвата на МСФО 16; срок на лизинга

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 14 и 16 – оповестяваща обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;
- Бележка 17 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват;
- Бележка 24 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания.

3. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Деривативни финансови инструменти

През 2018 г. и 2019 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) *Признаване и оценка*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива, и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи” в отчета за всеобхватния доход. Когато преоценени активи се продават сумата на преоценъчния резерв се представя в натрупани печалби и загуби от предходни години.

Последваща оценка

След първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по историческата цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

(ii) *Последващи разходи*

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини съоръжения и оборудване. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

• сгради и инсталации	15 – 60 години
• машини и оборудване	4 – 20 години
• транспортни средства	8 – 12 години
• компютри и компютърна техника	5 – 6 години
• офис обзавеждане	9 – 12 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(в) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(i) Последващи разходи

Разходите, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(ii) Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи от датата, на която са влезли в употреба. Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

• лицензи	5 години
• софтуер	5 години
• други	5 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(г) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средна претеглена цена“, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Доходи на наети лица

(i) *Планове с дефинирани вноски*

Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дискотиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 24 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(е) Провизии

Провизиите се определят чрез дискотиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дискотираната стойност се признава като финансов разход.

(i) *Разходи за демантиране и възстановяване на терена*

В случаите, в които по силата на законови и подзаконови нормативни актове “Рока България” АД следва да планира и направи разходи за намаляване на вредното влияние върху околната среда или възстановяване на щетите, нанесени върху околната среда, Дружеството признава провизия.

Причиняването на вреда се признава като събитие за начисляване на провизия, когато влезе в сила нов закон, който изисква възстановяване на вече нанесени щети или когато предприятието направи публично изявление, че поема отговорността за възстановяване на щетите по начин, който създава конструктивно задължение по смисъла на МСС 37 *Провизии, условни задължения и условни активи*.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Лизинг

Дружеството е приложило МСФО 16 като е използвало модифицирания ретроспективен подход и съответно съпоставимата информация не е преизчислена и продължава да бъде отчитана съгласно МСС 17 и КРМСФО 4. Детайли за счетоводната политика, съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 са отделно оповестени.

Политика приложима от 1 януари 2019 г.

В началото на договора Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Дружеството използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

Тази политика се прилага за договори, които са сключени на или след 1 януари 2019 г.

(i) Като лизингополучател

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Дружеството разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена. За лизингите на имоти Дружеството е избрало да не отделя нелизинговите компоненти и да отчита лизинговите и нелизинговите компоненти като един лизингов компонент.

Към началната дата на лизинга Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актива с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Актива с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизинга не прехвърля собствеността върху основния актив на Дружеството към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Дружеството ще упражни опция за покупка. В този случай актива с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване. В допълнение актива с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасива по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, Дружеството използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Дружеството определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксирания по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако Дружеството е достъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако Дружеството е разумно сигурно, че няма да прекрати лизинга по-рано.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Лизинг (продължение)

Пасива по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасива се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Дружеството за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Дружеството промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна във фиксираните по същество лизингови плащания.

Когато пасивът по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

Дружеството представя активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност

Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги, Дружеството признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

(ii) Като лизингодател

Дружеството не е страна по договори за лизинг в качеството му на лизингодател.

Политика приложима преди 1 януари 2019 г.

За договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. Дружеството е определило дали споразумението е било или съдържа лизинг на база на оценката дали:

- изпълнението на споразумението е зависило от използването на конкретния актив или активи; и
- споразумението е прехвърляло правото да се използва актива. Споразумение прехвърля правото да се използва актива, ако поне едно от долните условия е изпълнено:
 - купувачът има възможността или правото да експлоатира актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията;
 - купувачът е в състояние или има право да контролира физическия достъп до актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията ; или
 - фактите и обстоятелствата показват, че е малка вероятността други лица да получат по-голяма от незначителна част от продукцията и цената за продукцията не е нито договорно фиксирана за единица продукция, нито е равна на текущата пазарна цена за единица продукция.

(i) Като лизингодател

Дружеството не е страна по договори за лизинг в качеството му на лизингодател.

(з) Безвъзмездни средства предоставени от държавата обвързани с активи

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията свързани със средствата и след това се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(й) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти

Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по цена на транзакцията.

Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност, ССДВД – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по ССППЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дружеств прави оценка на целите на бизнес модела, в който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обемът и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти (продължение)

Класификация и последващо измерване

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (напр. функции без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
--	--

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти (продължение)

Класификация и последващо измерване

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ, ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване

Финансови активи

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Групата не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Групата също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към финансовия отчет

3.Значими счетоводни политики (продължение)

(к)Финансови инструменти (продължение)

Обезценка

(i)Недеривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка при ОКЗ за финансови активи оценявани по амортизирана стойност. Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив.

Загуба от обезценка на търговски вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 45 дни.

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложена на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятностно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 180 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти (продължение)

Обезценка (продължение)

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми.

Финансовите активи, които не са класифицирани като ССППЗ, бяха оценени към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взело иначе под внимание;
- индикации, че длъжникът би бил обявен в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели;
- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи оценявани по амортизира на стойност	Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активи както на индивидуално, така и на колективно ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка. Онези, които не са обезценени след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е индивидуално идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими, се оценят колективно за обезценка. Колективната оценка се извършва чрез групиране на активи със сходни рискови характеристики.
	При колективната обезценка Дружеството е използвало историческа информация за възстановяванията и размера на възникналите загуби и е направила корекция, ако настоящите икономически и кредитни условия са такива, че действителните загуби вероятно ще бъдат по-големи или по-малки от предложените от историческите тенденции.
	Загубата от обезценка е изчислена като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналният ефективен лихвен процент на актива. Загубите са признати в печалбата или загубата и отразени в корективна сметка. Когато Дружеството е счело, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми са отписани. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.

Нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Промяна в значимите счетоводни политики

Дружеството приложи първоначално МСФО 16 Лизинг към 1 януари 2019 г. Някои други нови стандарти също влизат в сила от 1 януари 2019 г., но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

Дружеството приложи МСФО 16 използвайки модифицирания ретроспективен подход. Съответно, съпоставимата информация, представена за 2018 г. не е преизчислена – представена е, както е била предходно отчетена, съгласно МСС 17 и свързаните разяснения. За всички лизингови договори Дружеството приложи опцията на модифицирания ретроспективен подход, съгласно МСФО 16 В.8 (б)(ii), съгласно която активите с право на ползване към 1 януари 2019 г. се признават в размер, равен на стойността на съответния пасив по лизинга. В резултат на това няма ефекти в натрупаните печалби и загуби към датата на първоначалното прилагане на стандарта. Детайлни оповестявания относно промените в счетоводните политики са оповестени по-долу. В допълнение, изискванията за оповестяване на МСФО 16 като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

А. Определение за лизинг

В предходните периоди Дружеството определяше в началото на договора дали споразумението е или съдържа лизинг, съгласно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг. Понастоящем Дружеството прави оценка дали договорът е или съдържа лизинг на база на определението за лизинг.

При преминаването към МСФО 16 Дружеството избра да приложи практическото улеснение да наследи оценката за това, кои трансакции са лизинг. Дружеството приложи МСФО 16 само към договорите, идентифицирани в предходни периоди като лизинг. Договорите, които не са идентифицирани като лизинги, съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 не се преразглеждат за това дали съдържат лизинг, съгласно МСФО 16. Съответно, определението за лизинг съгласно МСФО 16 е приложено само към договорите, които са сключени или променени на или след 1 януари 2019 г.

Б. Като лизингополучател

Дружеството няма сключени договори по финансов лизинг за машини и производствено оборудване. Дружеството класифицираше в предходни периоди лизингите като финансови на база на оценката си дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива на Дружеството. Съгласно МСФО 16 Дружеството признава активи с право на ползване и пасив по лизинга за лизинговите си договори. Това означава, че тези лизинги са вече признати в отчета за финансовото състояние.

i. Лизинги, класифицирани като оперативни, съгласно МСС 17

Дружеството няма лизинги, класифицирани като оперативни лизинги, съгласно МСС 17.

ii. Лизинги, класифицирани като финансови, съгласно МСС 17

Дружеството не е било страна по договори, класифицирани като финансови лизинги съгласно МСС 17.

В. Като лизингодател

Дружеството не отдава активи под наем и не отчита договори по оперативен и финансов лизинг като лизингодател.

Г. Ефект върху финансовия отчет

i. Ефект от преминаване

При преминаването към МСФО 16 Дружеството призна допълнителни активи с право на ползване в размер на 514 хил.лв и пасиви по лизинги в размер на 514 хил.лв, като резултат на сключени договори по оперативен лизинг. Дружеството няма сключени договори по финансови лизинги.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г. и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г. и изискването е да бъдат приложени проспективно. Допустимо е и по-ранно прилагане. Измененията разясняват и уеднаквяват определението за „съществен“ и дават насоки с цел подобряване на последователността при прилагането на концепцията, когато същата се използва в МСФО.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

Изменения в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г., като са задължителни и се прилагат по отношение на всички хеджиращи взаимоотношения, които са директно повлияни от несигурността, свързана с реформата на междубанковия лихвен процент. Измененията предвиждат временно освобождаване от прилагане на специфичните изисквания по отношение на хеджиране към хеджиращите взаимоотношения и като резултат водят до това, реформата на междубанковия лихвен процент като цяло да не доведе до преустановяване на отчитането на хеджиране. Основните облекчения, предвидени в измененията са свързани с:

- изискване за „много вероятно“
- компоненти на риска
- проспективни оценки
- ретроспективен тест за ефективност (за МСС 39)
- рециклиране на резерва от хедж на паричните потоци.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето в самостоятелния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

- *Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие*
- *Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации*
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи*
- *- Промени в МСФО 16 Лизинги, облекчения по лизинги, свързани с COVID-19*
- *- Промени в МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9.*

Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се прегледат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 26 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- лихвен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщо за вътрешния пазар на който Дружеството оперира.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. През първите три месеца клиента извършва предварителни плащания, при коректност от негова страна на база подписаната програма за изпълнение, се определя кредитен лимит. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу предварително заплащане.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Лихвен риск

Дружеството ползва кредити от компания от групата, като кредитът от Рока Финанс АГ е с лихва 3м Euribor+3% , 3м Euribor+1.5%.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Гаранции

През годината Дружеството е предоставило банкови гаранции в размер на 18 хил.лв. на „ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР” ЕАД.

Към 31 декември 2019 г. общият размер на предоставените банкови гаранции е 18 хил.лв. (31 декември 2018 г.: предоставени гаранции са в размер на 33 хил. лева).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения, включително и обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключен договор за кредит, целево предназначен за посрещане на непланирана необходимост от финансов ресурс.

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.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, се извършват в евро
- продажбите на външен пазар също са в евро.

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.

Като акционерно дружество, размерът на собствения капитал следва да е по-висок от регистрирания акционерен капитал, и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи от продажби

А. Категории приходи

Дружеството генерира приходи основно от продажбата на собствена продукция на своите клиенти във връзка с реализацията на продажбите на продукцията и стоки.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Приходи от договори с клиенти	38,720	39,767

Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

В следващата таблица приходите по договори с клиенти се разбиват по основни продукти и линии на услуги и време на признаване на приходите.

(i) Приходи според техния характер

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Приходи от продажби на продукция	25,950	27,464
Приходи от продажби на стоки	12,382	11,620
Приходи от услуги	388	683
	<u>38,720</u>	<u>39,767</u>

(ii) Приходи по клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Приходи от продажби на свързани лица	14,756	17,208
Приходи от продажби на трети лица	23,964	22,559
	<u>38,720</u>	<u>39,767</u>

Приходите са реализирани основно в България и други страни в Европейския съюз.

(iii) Време на признаване на приходите	2019	2018
Продуктите се прехвърлят към определен момент във времето	<u>38,720</u>	<u>39,767</u>

В. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“	5,018	5,621
Пасиви по договори с клиенти	374	396

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получени авансови плащания от клиенти за продажби на готова продукция, за които приходите се признават с течение на времето. Те ще бъдат признати за приход при реализиране на продажбата.

Г. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удовлетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществените условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Бележки към финансов отчет

6. Приходи от продажби (продължение)

Тип продукт/ услуга	Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи съгласно МСФО 15
Продажби на собствена продукция и стоки	Клиентите получават контрол върху продуктите от продукцията и стоки, според договорения метод на доставка съгласно Инкотермс. CPT – контролът върху продукцията се прехвърля при доставка до договорено между страните местоположение. FCA – контролът върху продукцията преминава към купувача от момента на натоварване на стоките върху превозвача одобрен от купувача. EXW – контрола върху продукцията преминава към купувача от склада на продавача. DAP – Продавачът поема разходите и рисковете свързани с транспортирането на стоките до определен адрес. Фактурите се издават в съответствие с договорните условия и са обичайно платими в рамките на 30, 60 и 90 дни.	Предприятието признава приходите, когато предприятието удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато клиентът получи контрол върху този актив.
Други продажби	Другите продажби се фактурират в момента на тяхното извършване (когато представляват услуги) или съгласно договорните отношения (при приходи от наеми).	Приходите се признават с течение на времето, в което се предоставят услугите, или при извършване на конкретната услуга.

7. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2019	2018
Транспортни услуги	1,968	2,340
Професионални услуги и консултации	1,089	863
Наеми	167	328
Телекомуникационни услуги	104	98
Маркетингови и рекламни услуги	807	806
Застраховки	121	57
Данъци и такси	201	185
Разходи за горива	53	56
Почистване	272	267
Охрана	164	163
Други	1,424	1,518
	<u>6,370</u>	<u>6,681</u>

Бележки към финансовия отчет

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Заплати и възнаграждения	6,058	6,397
Разходи за социално осигуряване и надбавки	1,091	1,189
Начисления за неизползвани отпуски	194	176
Други разходи за персонала	135	161
	<u>7,478</u>	<u>7,923</u>

Средният брой на персонала по списък през 2019 година възлиза на 349 човека (2018 година: 394 човека).

9. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за основни материали	7,371	8,024
Разходи за спомагателни материали	2,251	2,705
Разходи за други материали	794	1,113
	<u>10,416</u>	<u>11,842</u>

10. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Печалба от продажба на активи	5	14
Други приходи	122	123
	<u>127</u>	<u>137</u>

11. Други оперативни разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за командировки	108	108
Балансова стойност на отписани дълготрайни активи	14	1
Нетен ефект от обезценка на материални запаси	(8)	(5)
Брак и липси на стоково материални запаси	136	158
ДДС върху брак и липси	29	34
Продуктова такса	20	23
Представителни разходи	58	75
Други разходи	260	184
	<u>617</u>	<u>578</u>

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за лихви	(669)	(622)
Нетни загуби от валутни курсови разлики	(24)	(21)
Разходи за лихви по лизинг	(7)	-
Финансови разходи	<u>(700)</u>	<u>(643)</u>
Нетни приходи от валутни курсови разлики	-	-
Финансови приходи	-	-
	<u>(700)</u>	<u>(643)</u>

13. Разходи за данъци

Данъци признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
	-	-
Общо разходи за данъци	-	-
	-	-

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2019	2019	2018	2018
	%		%	
Загуба преди данъци		<u>(10,269)</u>		<u>(2,538)</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	1,027	10%	254
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.3%)	(33)	(1.2%)	(31)
Промяна в начислени отсрочени данъчни активи	(8.3%)	(855)	(12.3%)	(312)
Данъчна загуба за пренасяне, за която не е начислен отсрочен данъчен актив	(1.4%)	(139)	3.5%	89
	-	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2018	1,181	45,054	62,579	408	2,175	315	111,712
Придобити активи	-	-	-	-	-	2,567	2,567
Трансфери	-	461	1,334	-	271	(2,066)	-
Отписани активи	-	-	(319)	-	(37)	-	(356)
Баланс към 31 декември 2018	1,181	45,515	63,594	408	2,409	816	113,923
Баланс към 1 януари 2019	1,181	45,515	63,594	408	2,409	816	113,923
Придобити активи	-	-	-	-	-	2,484	2,484
Трансфери	-	12	624	-	48	(684)	-
Отписани активи	-	-	(103)	-	(42)	-	(145)
Баланс към 31 декември 2019	1,181	45,527	64,115	408	2,415	2,616	116,262
Амортизация и загуба от обезценка							
Баланс към 1 януари 2018	(471)	(26,720)	(51,155)	(352)	(2,012)	(55)	(80,765)
Амортизация за годината	-	(1,211)	(3,131)	(27)	(77)	-	(4,446)
Амортизация на отписаните активи	-	-	319	-	36	-	355
Възстановена обезценка	23	644	505	3	5	-	1,180
Баланс към 31 декември 2018	(448)	(27,287)	(53,462)	(376)	(2,048)	(55)	(83,676)
Баланс към 1 януари 2019	(448)	(27,287)	(53,462)	(376)	(2,048)	(55)	(83,676)
Амортизация за годината	-	(1,215)	(3,125)	(27)	(101)	-	(4,468)
Амортизация на отписаните активи	-	-	80	-	40	-	120
Загуби от обезценка	(212)	(3,826)	211	24	(39)	-	(3,842)
Баланс към 31 декември 2019	(660)	(32,328)	(56,296)	(379)	(2,148)	(55)	(91,866)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2018	710	18,334	11,424	56	163	260	30,947
Към 31 декември 2018	733	18,228	10,132	32	361	761	30,247
Към 1 януари 2019	733	18,228	10,132	32	361	761	30,247
Към 31 декември 2019	521	13,199	7,819	29	267	2,561	24,396

Бележки към финансовия отчет

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Загуби от обезценка

През 2009 г. пазарната криза се задълбочи и силно се ограничиха възможностите за финансиране на инвестиционни проекти. Това доведе до решението на ръководството на Дружеството временно да преустанови изграждането на нови производствени мощности, стартирало в предходни периоди. Това временно преустановяване на инвестиционните намерения, заедно с нестабилното ниво на продажбите, накараха Дружеството да оцени възстановимата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и нематериалните активи на годишна база в периода между 31 декември 2009 година и 31 декември 2018 година включително.

Възстановимата стойност на всички дълготрайни материални и нематериални активи, разглеждани като един обект, генериращ парични потоци, се изчислява на базата на стойността му в употреба. Въз основа на извършеният към 31 декември 2019 година и 31 декември 2018 тест за обезценка на балансовата стойност на завода, включващ всички дълготрайни активи е признат обезценка в размер на 4,027 хил.лв (съответно към 31 декември 2018 година приход от реинтегриране обезценка в размер на 1,203 хил.лв). (виж по-долу). Приблизителната оценка на стойността в употреба беше определена с използването на дисконтов процент (средно претеглена цена на капитала) от 6.80% процента (2018: 7.80%).

Паричните потоци са прогнозирани въз основа на предишен опит, действителни оперативни резултати и на бизнес плана на Дружеството до 2025 година. Терминалните парични потоци са екстраполирани на база 2025 година чрез използване на постоянен темп на растеж от 1.5% (2017: 1.75%).

Възстановимата стойност на дружеството, разглеждано като един обект, генериращ парични потоци е била определена на 24,999 хил.лева към 31 декември 2019 година (към 31 декември 2018 година: 31,721 хил.лв).

Начислената обезценка е разпределена пропорционално към индивидуалните активи съдържащи се в завода както следва:

В хиляди лева

	Първоначал- на балансова стойност	Загуба през 2019
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	28,238	(3,842)
Нематериални активи	788	(185)
Общо	<u>29,026</u>	<u>(4,027)</u>

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Имотите, машините, съоръженията и оборудването в процес на изграждане представляват разходи за изграждане на нови производствени мощности.

Бележки към финансовия отчет

15. Лизинг

Дружеството наема офис и автомобили. Тези лизинги са с различни срокове, срока на лизинга на офиса е за период от 10 год. с опция за подновяване, обичайно за автомобилите срока на лизинга е за период от 4 години без опция за подновяване на лизинга след тази дата.

В предходни периоди тези лизинги са класифицирани като оперативни лизинги, съгласно МСС 17.

Дружеството наема складови помещения, както и мотокари за срок от една до пет години. Тези лизинги са краткосрочни и/или лизинги на активи с ниска стойност. Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за тези лизинги.

Информация за лизингите, в които Рока България АД е лизингополучател е представена по-долу.

(i) *Активи с право на ползване*

Активите с право на ползване включват транспортни средства и имоти на лизинг, които не отговарят на определението за инвестиционни имоти и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Сгради	Транспортни средства	Общо
2019			
Баланс към 1 януари 2019	251	263	514
Амортизация за годината	(48)	(100)	(148)
Придобиване на активи с право на ползване	-	125	125
Баланс към 31 декември	203	288	491

(ii) *Пасиви по лизинг*

<i>В хиляди лева</i>	2019
Анализ на падежите – договорени недисконтирани парични потоци	
По-малко от една година	159
Между една и пет години	335
Общо недисконтирани пасиви по лизинг към 31 декември	494
Пасиви по лизинг, включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември	494
Текущи	159
Нетекущи	335

(iii) *Суми признати в печалби и загуби*

<i>В хиляди лева</i>	2019
2019 – Лизинги, съгласно МСФО 16	
Лихви върху пасиви по лизинг	7

2018 – Оперативни лизинги съгласно МСС 17	2018
Разходи за наем	328

(iv) *Суми признати в отчета за паричните потоци*

<i>В хиляди лева</i>	2019
Общо изходящи парични потоци за лизинги	223

Бележки към финансовия отчет

16. Нематериални активи

В хиляди лева

	Програмни продукти	Лицензи	В процес на изграж дане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2018	4,954	356	-	5,310
Придобити активи	-	-	57	57
Трансфери	57	-	(57)	-
Отписани активи	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	5,011	356	-	5,367
Баланс към 1 януари 2019	5,011	356	-	5,367
Придобити активи	-	-	46	46
Трансфери	-	46	(46)	-
Отписани активи	(6)	-	-	(6)
Баланс към 31 декември 2019	5,005	402	-	5,407
Амортизация и загуба от обезценка				
Баланс към 1 януари 2018	(2,989)	(199)	-	(3,188)
Амортизация за годината	(701)	(27)	-	(728)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Възстановена обезценка	23	-	-	23
Баланс към 31 декември 2018	(3,667)	(226)	-	(3,893)
Баланс към 1 януари 2019	(3,667)	(226)	-	(3,893)
Амортизация за годината	(705)	(27)	-	(732)
Амортизация на отписаните активи	6	-	-	6
Загуби от обезценка	(185)	-	-	(185)
Баланс към 31 декември 2019	(4,551)	(253)	-	(4,804)
Балансова стойност				
Към 1 януари 2018	1,965	157	-	2,122
Към 31 декември 2018	1,344	130	-	1,474
Към 1 януари 2019	1,344	130	-	1,474
Към 31 декември 2019	454	149	-	603

Бележки към финансовия отчет

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Непризнати данъчни активи в отчета за финансовото състояние

Към 31 декември 2019 година Дружеството има данъчни загуби за пренасяне в размер на 6,686 хил.лв (2018 г.: има данъчни загуби за пренасяне в размер на 5,293 хил.лв). Поради несигурност относно бъдещото им обратно проявление, не е признат актив по отсрочени данъци в размер на 669 хил. лева, свързан със загубите за пренасяне.

В допълнение, Дружеството не е начислило в отчета следните отсрочени данъчни активи поради несигурност в реализацията на ползите в бъдещи периоди:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Дълготрайни активи	(5,498)	(4,636)
Материални запаси	(138)	(139)
Търговски и други вземания	(9)	(13)
Доходи на персонала	(33)	(31)
Други задължения	(11)	(15)
	<u>(5,689)</u>	<u>(4,834)</u>

18. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Суровини и материали	1,777	2,045
Продукция	3,969	6,177
Незавършено производство	770	902
Стоки	3,473	3,092
	<u>9,989</u>	<u>12,216</u>

Стойността на отчитаните от Дружеството материални запаси по тяхната нетна реализируема стойност е 2,063 хил.лв към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 3,175 хил.лв).

19. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Вземания от свързани лица	27	2,655	2,902
Търговски вземания от трети лица		2,448	2,847
Обезценка на търговски вземания		(85)	(128)
ДДС за възстановяване		134	172
Други вземания		4	6
		<u>5,156</u>	<u>5,799</u>

Обезценки на търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Обезценка, отчетена през годината	25	51
Възстановена през годината обезценка	<u>(53)</u>	<u>(31)</u>
Общо в печалби и загуби	<u>(28)</u>	<u>20</u>

Бележки към финансовия отчет

20. Разходи за бъдещи периоди

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Закупени сам. билети	3	7
Абонамент	3	2
Други	5	9
	<u>11</u>	<u>18</u>

21. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Пари в брой	7	11
Депозити	25	26
Парични средства в банки	807	785
Пари и парични еквиваленти	<u>839</u>	<u>822</u>

22. Акционерен капитал и резерви

Акционерен (основен) капитал

<i>В брой акции</i>	Обикновени безналични акции	
	2019	2018
Издадени към 1 януари	5,079	5,079
Новоемитирани акции	-	-
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	<u>5,079</u>	<u>5,079</u>

Към 31 декември 2019 година акционерният капитал включва 5,078,558 броя обикновени акции. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

	Дял от основния капитал (%)
Рока Санитарио С.А.	99.5%
Други	0.5%

Резерви

Резервите подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството. През декември 2016 на извънредно общо събрание на акционерите е взето решение натрупаната загуба за периода 1999 година до 2009 година да бъде покрита с част от средствата от Фонд „Резервен“ в размер на 39,640 хил.лв.

През ноември 2019 на извънредно общо събрание на акционерите е взето решение натрупаната загуба за периода 2010 година до 2014 година да бъде покрита с част от средствата от Фонд „Резервен“ в размер на 18,400 хил.лв.

Печалби и загуби

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

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по кредити и заеми. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 26 *Финансови инструменти*.

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Краткосрочни задължения			
Задължения по краткосрочни заеми от свързани лица	27	19,122	610
		<u>19,122</u>	<u>610</u>
Дългосрочни задължения			
Заеми от свързани лица	27	3,403	21,856
		<u>3,403</u>	<u>21,856</u>
Общо заеми		<u>22,525</u>	<u>22,466</u>

Падеж на заеми:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
До 1 година	19,122	610
От 1 до 2 години	3,403	18,453
От 2 до 5 години	-	3,403
	<u>22,525</u>	<u>22,466</u>

Ефективният лихвен процент към отчетната дата е бил, както следва:

	31 декември 2019	31 декември 2018
Заеми от свързани лица	1.5%	2.793%

Дружеството има следните неусвоени главници по заеми към датата на отчета, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Със срок за ползване, изтичащ от 1 до 5 години	5,623	1,858
	<u>5,623</u>	<u>1,858</u>

Заемите от свързани лица са необезпечени.

Бележки към финансовия отчет
23. Заеми и кредити (продължение)

Равнение на движенията на получени заеми от свързани лица към парични потоци, произтичащи от финансовата дейност

	Заеми от свързани лица	Общо
Баланс към 1 януари 2018	20,964	20,964
<i>Промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>		
Постъпления по получени заеми	6,141	6,141
Изплатени заеми	(4,694)	(4,694)
Платени лихви	(567)	(567)
<i>Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>	<i>880</i>	<i>880</i>
<i>Други промени</i>		
Разходи за лихви	622	622
Баланс към 31 декември 2018 г.	22,466	22,466

	Заеми от свързани лица	Общо
Баланс към 1 януари 2019	22,466	22,466
<i>Промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>		
Постъпления по получени заеми	3,423	3,423
Изплатени заеми	(3,423)	(3,423)
Платени лихви	(610)	(610)
<i>Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>	<i>(610)</i>	<i>(610)</i>
<i>Други промени</i>		
Разходи за лихви	669	669
Баланс към 31 декември 2019 г.	22,525	22,525

Бележки към финансовия отчет

24. Доходи на наети лица

Дългосрочни

В хиляди лева

	Задължение за обезщетения при пенсиониране	Общо
Баланс на 1 януари 2019 година	104	104
Провизии, начислени през годината	-	-
Използвани през годината провизии	-	-
Баланс на 31 декември 2019 година	<u>104</u>	<u>104</u>

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерско изчисление. Основните актюерски предположения към датата на отчета включват дисконтов процент към 31 декември 2019 в размер на 5 % (31 декември 2018 г.: 5 %) и ръст на бъдещи заплати от 0 % (2018: 0%)

25. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2019	31 декември 2018
Задължения към свързани лица	27	2,826	2,181
Задължения към доставчици		2,160	2,215
Задължения към персонала		608	606
Задължения към социалното осигуряване		148	146
Други задължения към бюджета		91	100
Други задължения		<u>223</u>	<u>156</u>
		<u>6,056</u>	<u>5,404</u>

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти

Оперативната дейност на Дружеството създава предпоставки за кредитен, валутен и лихвен риск да оказват влияние върху операциите му. Въпреки това, предвид спецификата на своята дейност и конкретните обстоятелства, Дружеството не използва финансови деривативи, целящи да намалят ефекта от промяна във валутния курс и лихвения процент.

Кредитен риск

Ръководството е разработило кредитна политика и кредитният риск се следи на ежедневна база. На клиентите по продажби, които ползват гратисен период за изплащане над определена сума, се прави кредитна оценка. В общия случай Дружеството изисква обезпечения по финансови активи под формата на записи на заповед, а понякога и ипотека.

Максимално поетия кредитен риск към датата на отчета представлява балансовата стойност на финансовите активи, включително вземания от свързани лица в отчета.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Търговски и други вземания	5,018	5,621
Пари в банки и парични еквиваленти	832	811
	<u>5,850</u>	<u>6,432</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
В страната	506	686
Страни от еврозоната	4,002	4,380
Трети страни	510	555
	<u>5,018</u>	<u>5,621</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
Дистрибутори на едро	2,341	2,696
Свързани лица	2,655	2,902
Сервизи и други	22	23
	<u>5,018</u>	<u>5,621</u>

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Времовата структура на търговските вземания на Дружеството към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2019	2018	2018
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	4,450	-	5,094	-
Просрочени до 30 дена	403	-	342	-
Просрочени от 31-60 дена	115	(4)	77	(13)
Просрочени от 61-120 дена	59	(11)	74	(2)
Просрочени над 121 дена	76	(70)	162	(113)
	<u>5,103</u>	<u>(85)</u>	<u>5,749</u>	<u>(128)</u>

Движението на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Обезценка на 1 януари	128	108
Обезценка, отчетена през годината	25	51
Възстановена през годината обезценка	(53)	(31)
Общо в печалби и загуби	(28)	20
Отписана през годината обезценка	<u>(15)</u>	<u>-</u>
Обезценка към 31 декември	85	128

МСФО 9 използва модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти.

Дружеството е направило анализ в съответствие с изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г., и изчислените ОКЗ както към началното салдо на неразпределената печалба, са несъществени, в резултат на което не са взети корекции в тази връзка.

Оценка на очакваните кредитни загуби за клиенти към 1 януари и 31 декември 2018 година Дружеството разпределя всяка експозиция към категория на кредитен риск въз основа на данни, които са определени като определящи риска от загуба.

Нивата на кредитния риск се определят чрез използване на качествени и количествени фактори, които са показателни за риска от неизпълнение.

Дружеството е извършило анализи за ОКЗ за търговските вземания и активи по договори ги счита за незначителни, тъй като 52% от тях са от свързани лица.

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания включително очакваните плащания лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	4,986	(4,986)	(4,986)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	22,525	(23,193)	(335)	(335)	(22,525)	-	-
	<u>27,511</u>	<u>(28,181)</u>	<u>(5,321)</u>	<u>(335)</u>	<u>(22,525)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	4,396	(4,396)	(4,396)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	22,466	(23,076)	(305)	(305)	(22,466)	-	-
	<u>26,862</u>	<u>(27,472)</u>	<u>(4,701)</u>	<u>(305)</u>	<u>(22,466)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

За Дружеството възниква риск от операции с чужда валута по продажби, покупки и заемни средства, деноминирани във валута, различна от българския лев и EUR (валутен борд). Валутите, от която възниква валутен риск, са щатския долар и британската лира.

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 100% от продажбите за 2019 г. са реализирани в български лева и евро (2018: 100% са в български лева и евро).

Покупките на стоки и материали, които осъществява Дружеството за 2019 г. са от внос в размер на 79% (2018: 74%), като през 2019 г. 94% от вноса е осъществен в евро (2018: 94%), 3% в щатски долари (2018 :3%) и 3% в британски лири (2018:3%).

Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019	31 декември 2018
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	832	811
Финансови пасиви	-	-
	<u>832</u>	<u>811</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	21,856	21,856
	<u>21,856</u>	<u>21,856</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалбите и загубите.

Бележки към финансовия отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 0.25% към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2018 г.

Ефект от промяна с 0.25% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.25% увеличение	0.25% намаление	0.25% увеличение	0.25% намаление
31 декември 2019 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(55)	55	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(55)	55	-	-
31 декември 2018 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(55)	55	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(55)	55	-	-

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Базата за определяне на справедливите стойности е оповестена в бележка 4. Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, за да бъдат определени техните справедливи стойности за целите на оповестяването и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности. Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които финансовите инструменти са представени в отчета за финансовото състояние са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2019 и 31 декември 2018 година, категоризирана в ниво 3.

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със своите собственици и с предприятия под общ контрол на групата, а именно:

- Keramik Laufen AG
- Laufen Austria AG
- Laufen Benelux B.V.
- Laufen CZ S.R.O.
- Roca Sanitario S.A.
- Roca France
- Roca S.A.
- Sanitana S.A.
- Roca Croatia
- Roca LTD
- Roca Polska
- Ceramicas Gala S.A.
- Bathroom Products Australia Pty Ltd
- SC Roca Obiecte (Romania)
- Laufen Bathrooms AG
- Roca Sanitaryware Trading
- Roca Hellas A. E.
- Roca Fianace AG
- Roca Torneiras
- Roca TR Banyo
- Roca POOL-SPA SP ZOO
- Tangshan Ying Bathroom Products Co, LTD
- ООО Roca RUS
- ООО Keramika
- Aquaton RUS LLC
- Xinle Bathroom Products (Foshan) CO

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

Транзакции с директори и изпълнителни служители

Общата сума на начислените краткосрочни доходи на ключов управленски персонал, включени в разходите за персонала (виж бележка 8) е в размер на нула лева (2018: нула лева). Към 31 декември 2019 г. няма неизплатени възнаграждения (31 декември 2018 г. няма неизплатени възнаграждения).

Транзакции със свързани лица

В хиляди лева

	31 декември 2019	31 декември 2018
Продажби		
Продажба материални запаси	14,449	15,972
Транспортни и други услуги	319	633
	<u>14,768</u>	<u>16,605</u>
Префактурирани услуги		
	663	603
	<u>15,431</u>	<u>17,208</u>

В хиляди лева

	31 декември 2019	31 декември 2018
Покупки		
Покупка материални запаси и ДМА	8,786	7,637
Услуги и други	1,067	849
	<u>9,853</u>	<u>8,486</u>

Разходи за лихви

	31 декември 2019	31 декември 2018
Roca Finance AG	669	610
Roca Sanitario SA	-	12
	<u>669</u>	<u>622</u>

Задължения по получени заеми

В хиляди лева

	31 декември 2019	31 декември 2018
Roca Finance AG	21,856	21,856
	<u>21,856</u>	<u>21,856</u>

В хиляди лева

	31 декември 2019	31 декември 2018
Roca Finance AG	669	610
	<u>669</u>	<u>610</u>

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

Други вземания и задължения

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и трансакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата през 2019 година, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019 Вземания	31 декември 2019 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	486	1,184
Laufen Bathrooms	12	111
Laufen Austria	4	-
Roca France	20	53
Roca Torneiras S.A.	-	167
Roca Hellas A.E.	-	265
Roca Sanitaryware Trading	-	153
Laufen Cz	97	96
Roca POOL-SPA SP ZOO	-	10
SC Roca Obiecte	908	273
Roca LTD	53	-
Roca Polska SP.Z.O.	3	23
Ceramicas Gala S.A.	3	12
Roca S.A.	15	148
Laufen Benelux	88	-
Keramik Laufen AG	-	31
Roca Croatia	849	27
Roca TR Banyo	-	200
Roca GMBH	77	-
Sanitana SA	40	57
Tangshan Ying Bathroom Products Co, LTD	-	7
ООО Roca RUS	-	3
ООО Keramika	-	1
Aquaton RUS LLC	-	2
Xinle Bathroom Products (Foshan) CO	-	3
	2,655	2,826

Бележки към финансовия отчет

27 Свързани лица (продължение)

В хиляди лева

	31 декември 2018 Вземания	31 декември 2018 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	320	1,001
Laufen Bathrooms	-	117
Laufen Austria	13	-
Roca France	239	-
Roca Torneiras S.A.	-	241
Roca Hellas A.E.	-	39
Roca Sanitaryware Trading	-	1
Laufen Cz	115	30
Roca POOL-SPA SP ZOO	-	6
SC Roca Obiecte	960	248
Roca LTD	460	-
Roca Polska SP.Z.O.	14	110
Ceramicas Gala S.A.	51	119
Roca S.A.	-	12
Laufen Benelux	90	-
Keramik Laufen AG	-	13
Roca Croatia	629	146
Roca TR Banyo	-	97
Roca Maroc SA	-	1
Sanitana SA	11	-
	<u>2,902</u>	<u>2,181</u>

Бележки към финансовия отчет

28. Събития след датата на отчета

На 11-ти март 2020 г., Световната здравна организация обяви разпространението на заразата с вируса COVID-19 за пандемия, а на 13-ти март 2020 г., българското правителство обяви въвеждането на извънредно положение в страната. В отговор на потенциално сериозната заплаха, която Корона-вирусът представлява за човешкото здраве, българското правителство прие мерки за ограничаване на вируса, включително въвеждане на ограничения за трансграничното движение на хора, ограничения за влизане на чуждестранни граждани и „блокиране“ на определени отрасли, в очакване на по-нататъшно развитие. По-специално, авиокомпаниите и пътният транспорт значително намалиха международния транспорт на хора; училищата, университетите, ресторантите, кината, театрите и музеите и спортните съоръжения, търговците на дребно с изключение на търговците на хранителни стоки, хранителните магазини и аптеките бяха затворени. Също така, някои от компаниите в България инструктираха служителите си да останат в домовете си и ограничиха или временно преустановиха дейността си.

По-мощните икономическите въздействия от тези събития включват:

- Затруднения за търговските операции и стопанската дейност в България, оказващи въздействие по целите вериги за доставки;
- Съществено затруднение за стопанската дейност на някои сектори, както в рамките на България и на пазари с голяма зависимост от чуждестранни доставки, така на външно-ориентирани дейности с голяма зависимост от чуждестранните пазари. Засегнатите сектори включват търговия и транспорт, пътувания и туризъм, развлекателни дейности, производство, строителство, търговия на дребно, застрахователни дейности, образование и финансови услуги;
- Значително намаляване на търсенето на стоки и услуги, различни от тези от първа необходимост;
- Повишена икономическа несигурност, водеща до волатилност на цената на активите и валутните курсове.

След въвеждането на извънредното положение, българското правителство предприема различни мерки за справяне с негативните ефекти на кризата, породена от COVID -19 върху икономиката. На 13 май българското правителство отмени извънредното положение и въведе извънредна епидемична обстановка за периода 14 май - 15 юли 2020 г., като ограниченията, наложени с извънредното положение постепенно се отменят.

Дружеството оперира в сектора на санитарните изделия, който не е директно значително засегнат от разпространението на COVID-19, но е индиректно зависим от строителния бизнес. Въз основа на публично достъпна информация към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване, Ръководството е направило анализ на възможното развитие на кризата и очакваното въздействие върху Дружеството и икономическата среда, в която то оперира, включително мерките, които вече са предприети от българското правителство, както от и правителствата на другите страни, в които са разположени основни партньори и клиенти на Дружеството, както и вътрешногруповото реструктуриране.

Към 31 декември 2019 г. оборотния капитал на Дружеството е отрицателен в размер на 9,716 хил. лв. и съществуващите неизползвани кредитни линии от свързани лица възлизат на 5,623 хил. лв.

Бележки към финансовия отчет

28. Събития след датата на отчета (продължение)

Дружеството разгледа следните оперативни рискове, които биха могли да повлияят неблагоприятно на Дружеството:

- липса на персонал за продължителен период от време;
- затруднения при транспортирането на стоки, което би възпрепятствало доставката на продуктите в точките за продажба;
- рецесия на българската икономика, което би намалило значително покупателната способност на потребителите, което от своя страна би довело до намаляване продажбите на Дружеството.

С цел ограничаване на рисковете, свързани с възможното неблагоприятно развитие, ръководството е започнало въвеждането на мерки, по-значимите сред които са:

- въвеждане на дистанционна форма на работа за някои служители от административния отдел;
- служителите от производствения отдел са обучени да спазват много строги предпазни мерки, включително социална дистанция;
- договорености с алтернативни транспортни компании с цел да се осигури безпрепятствената дистрибуция на продуктите;
- промяна на мащабите на производството, за да се отговори на евентуално намаление в търсенето на предлаганите продукти от страна на Дружеството.

Ръководството е стартирало процеса по удължаване на заема дължим през 2020 г. до 14 януари 2023г. В допълнение, ръководството на Дружеството е поискало и получило Писмо за подкрепа от страна на директното дружество майка Roca Sanitario, SA., което потвърждава, че ще предостави финансова подкрепа на Рока България АД за период най-малко 12 месеца от датата на писмото, както и че дружеството майка няма намерения да изиска изплащане на заемите от другите дружества от Групата Рока и на заема, предоставен на Рока България.

Според Ръководството, факторите описани по-горе подкрепят твърдението, че Дружеството ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи дейността си за период от поне 12 месеца от отчетната дата. Ръководството заключи, че обхватът от възможните резултати, разгледани при вземането на това решение, не поражда съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие.

Въпреки това, Ръководството не може да изключи възможността удължените периоди на ограничения, ескалация в тежестта на такива мерки или последващо неблагоприятно въздействие на такива мерки върху икономическата среда, в която Дружеството оперира, да не се отрази неблагоприятно върху Дружеството и неговото финансово състояние и оперативни резултати в средносрочен и дългосрочен план. Ръководството продължава да следи внимателно ситуацията и ще реагира, за да смекчи въздействието на такива събития и обстоятелства, ако възникнат.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на “РОКА БЪЛГАРИЯ” АД
за годината, завършваща
на 31 декември 2019 година

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ
С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО.**

I. Преглед, за развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено;

1. Състояние и развитие на Дружеството

• Обща информация и органи на управление.

„Рока България“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. „Рока България“ АД („Дружеството“) е със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 94 от 1992 година на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

Адрес на управление и седалище: гр. Каспичан, ул. Мадарски конник 48, обл. Шумен

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от три члена.

Членове на Съвета на директорите:

Изпълнителен член на Съвета на директорите – г-н Жуан Жорда Сегура

Член на Съвета на директорите - г-н Доминго Коломо Прадос – до 22 май 2019 г.

Член на Съвета на директорите - г-н Рамон Асенцио Асенцио – до 09 декември 2019 г.

Член на Съвета на директорите - г-н Алберто Магранс Перейо – от 22 май 2019 до 09 декември 2019 г.

Член на Съвета на директорите - г-н Антонио Линарес Ногера – от 09 декември 2019 г.

Член на Съвета на директорите - г-н Димитър Панайотов Дойнов – от 09 декември 2019 г.

• Управление на активите на дружеството

Съгласно Устава на Дружеството действащ до 09 декември 2019 година то се представлява от Изпълнителния директор винаги заедно с всеки един от прокуристите. Прокуристи на Рока България към 09 декември 2019 година са Веселин Иванов Симов и Димитър Панайотов Дойнов.

С промени в устава на Дружеството от 09 декември 2019 година то се представлява пред трети лица от изпълнителния директор Жуан Жорда Сегура и члена на Съвета на директорите Димитър Панайотов Дойнов, заедно или от изпълнителния директор Жуан Жорда Сегура и прокуриста Веселин Иванов Симов, заедно, или члена на Съвета на директорите Димитър Панайотов Дойнов и прокуриста Веселин Иванов Симов, заедно.

За определени сделки Дружеството може да се представлява индивидуално от Изпълнителния директор или Прокуристите съгласно предоставени пълномощни от Борда на Директорите.

- **Структура на акционерния капитал**

Основният капитал на дружеството се състои от 5,078,558 акции с право на един глас и номинална стойност един лев.

Акционери на дружеството	Брой акции	Хиляди лева
Рока Санитарио С.А, Испания	5,054 хиляди	5,054
Други	25 хиляди	25

2. Резултати от дейността на Дружеството

През 2019 година Рока България продължи да налага на пазара използваните търговски марки – Рока, Лауфен и Фаянс, като продължиха и усилията за развитие на нови пазари (както в рамките на Група Рока, така и извън нея), с цел пълно използване на производствените възможности.

През 2019 година общите продажби на дружеството възлязоха на 38,720 млн. лв., което представлява намаление от близо 2,6% спрямо 2018 година (39,767 млн. лв. продажби през 2018 година), породено основно от тенденциите в развитието на експортните пазар. Продажбите за групови компании през 2019 година регистрираха спад спрямо 2018 година като достигнаха до 14,8 млн. лв., спад от 14,25% спрямо предходната година, основно поради намаление на доставките към Групови компании в Западна Европа (Франция, Великобритания и Испания), които бяха отчасти компенсирани с увеличени доставки в Югоизточна Европа (Румъния, Хърватска). Увеличение в обема продажби към Икеа и Югоизточна Европа през 2019 спрямо 2018 оказа благоприятно влияние върху продажбите към трети страни. През 2019 продажбите към не-групови компании регистрираха ръст от 6,2% достигайки 24,0 млн. лева. За периода бе реализирана нетна загуба в размер на 10,269 хил.лв (загуба от 2,538 хил. лв. през 2018 година). Увеличената загуба спрямо 2018 година е породена основно от разходите за обезценка на дълготрайни активи (4,0 млн. лева в 2019 година спрямо приход от 1,2 млн. лева за 2018 година), покачването на разходите за труд и енергоносителите. Като цяло ситуацията на пазарите остава трудна, и това от своя страна води до значителен натиск по отношение на цените, а в резултат на това и на маржовете.

Към края на 2019 година дружеството не е използвало други заемни средства, освен тези осигурени от компанията майка – 21,856 хил. лв основно за инвестиционната програма на Дружеството. Към 31 Декември 2019г. дружеството разполага със следните кредитни линии от Групови компании – 9,435 млн.евро с падеж 2020г, 1,150 и 1,540 млн. евро с падеж през 2021г, 800 хил. евро и 1,125 млн евро с падежи през 2022г.

3. Важни събития настъпили през отчетният период

Няма такива

4. Рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Несигурността на икономическата обстановка в България, както и в останалата част от Европа беше и се очаква да бъде един от основните фактори, които ще повлияят върху представянето на Дружеството през 2020 година. Сигналите за забавяне на икономическия ръст в Западна Европа е възможно да окажат негативно влияние върху пазарната конюнктура. Обещанка на валутните курсове на страни от региона вероятно ще окаже натиск върху цените на пазарите в Югоизточна Европа. Въпреки увеличените разрешителни за ново строителство в България оставаме умерени в очакванията си за ръст на продажбите. През 2019 година продължи тенденцията за повишаване цените на енергоносителите. Предоговорените в началото на 2020 година цени по договорите между Булгаргаз и Газпром и последващите решения на КЕВР за намаляване на цените на природният газ се очаква да имат положителен ефект върху резултатите на Дружеството. Обявената пандемична обстановка в средата на март 2020 се очаква да има неблагоприятно влияние върху счетоводният резултат. Намаляващата безработица в икономиката се очаква да затрудни значително наемането на нови служители, дори и при нарастващи разходи за труд. Евентуална нестабилност на газовите доставки би била съществен риск пред дейността на Дружеството през 2020 година.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.

1. Анализ на финансови и нефинансови показатели

Ръководството управлява финансовата и оперативната дейност на дружеството, като прави анализ и наблюдава основни финансови показател.

Основните финансови показатели, характеризиращи дейността на Дружеството през 2019 година, както и тяхното изменение спрямо 2018 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛ	2019	2018	Абсолютно изменение	Относително изменение
1. Печалба преди облагане с данъци (хил.лв.)	-10,269	-2,538	-7,731	304.61%
2. Рентабилност на база приходи (%)	-26.52%	-6.38%	-20.14%	315.55%
3. Обща ликвидност (пъти)	0.61	2.94	-2.33	-79.12%
4. Незабавна ликвидност (пъти)	0.23	1.03	-0.80	-77.43%
5. Абсолютна ликвидност (пъти)	0.03	0.13	-0.10	-74.55%
6. Финансова автономност	0.29	0.44	-0.15	-34.53%
7. Период на събиране на вземанията от клиенти (дни)	50.9	55.4	-4.5	8.07%
8. Обръщаемост на краткотрайните материални активи (дни)	103.2	105.3	-2.0	1.97%
9. Произведени керамични изделия (хил.бр)	628	836	-208.0	-24.88%

2. Информация по въпроси, свързани с екологията

Дружеството притежава Комплексното разрешително КР No 455 от 2013г с последна четвърта актуализация от 05 декември 2019 г. Последната актуализация е във връзка с промени работата на пречиствателните станции на Дружеството.

Дружеството притежава сертификат ISO 14001:2015 за управление на околната среда.

Дружеството притежава Разрешително за емисии на парникови газове с No 172-Н0-И0-А0/2013 и е участник в Европейската схема за търговията с емисии, за трета (2013-2020) и четвърта фаза (2021- 2030).

През 2019 е финализирана процедура по изменение и продължение на притежаваните от фирмата два броя разрешителни за водовземане от подземни води.

3. Информация по въпроси, свързани със служителите.

Средно списъчният брой на персонала през 2019 година възлиза на 349 души (2018 година - 394 души). Разходите за персонал намаляха с 5.6% спрямо 2018 година.

III. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството. Планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

1. Планирана стопанска политика;

Според управленските разчети и целите, които ръководството си е поставило за 2020 година се предвижда като минимум запазване на продажбите на нивата от 2019 година, като в същото време ще се търсят и нови възможности за реализация на продукцията. Мерките свързани с подобряване на ефективността на производството се очаква отново да

бъдат основно средство за противодействие на неблагоприятните пазарни тенденции. Основният ръст се предвижда да бъде в резултат на експортните пазари (както групови компании така и трети страни).

2. Очаквани инвестиции;

Инвестициите през 2020 година се очаква да бъдат на нива около 3,8 млн. лв. (през 2019 година. бяха за 2,5 млн. лв.) като основната им насока ще бъде към разработване на нови продукти, подобряване на ефективността на производството чрез автоматизирането му и подобряване условията на труд.

3. Очаквани сделки от съществено значение за дейността на дружеството;

Няма такива

IV. Научноизследователска и развойна дейност;

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

V. Важни събития, настъпили след датата на баланса;

В началото на 2020 г бе удължен срока на изтичащият Договор за кредит с компания от Група Рока. Размера на главницата остана непроменен – 9,435 млн. евро и падеж през 2023.

VI. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон;

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството не е извършило обратно изкупуване на собствените си акции по смисъла на чл. 187 от Търговския закон.

VII. Наличието на клонове на предприятието;

Дружеството няма клонове.

VIII. Информация, изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон

1. Възнаграждения на членове на съвета на директорите и обратно изкупуване на акции;

През 2019 г. и 2018 г. не са получавани възнаграждения от членовете на управителните органи на Дружеството.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството;

Членовете на Съвета на Директорите не притежават, не са придобивали или прехвърляви през годината акции и облигации на Дружеството.

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството;

Членовете на Съвета на Директорите нямат специални права за придобиване на акции и облигации на Дружеството.

4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

Членовете на съвета не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети в България.

5. Договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината;

Дружеството не е сключвало договори по чл. 240б от Търговския закон.

IX. Използвани финансови инструменти

Дружеството използва само недеривативни финансови инструменти: търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, лихвени заеми и кредити и търговски и други задължения. Според мениджмънта, генерираните рискове от използване на посочените финансови инструменти не се преценяват като съществени за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и резултата на дружеството предвид провежданата политика по управление на риска и конкретната специфика в дейността.

Подробна информация и детайлен анализ за експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и

риска от паричния поток, е представена в бележка № 26 (Финансови инструменти) към годишния финансов отчет на дружеството.

Х. Отговорности на ръководството

Според Българското законодателство Ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския съюз.

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 грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретни обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2019 година.

Изпълнителен Директор
Жуан Жорда Сегура

Член на Борда на Директорите/Оперативен Директор
Димитър Дойнов

Дата: 22 май 2020 година





КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Рока България“ АД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 51 финансов отчет на „Рока България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2019 г. Дружеството е извършило преглед за обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 24,396 хил. лева към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 30,247 хил. лева) и нематериални активи с балансова стойност 603 хил. лева към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 1,174 хил. лева), включени в единица, генерираща парични потоци. За годината, завършваща на 31 декември 2018 г. Дружеството е признало обратно проявление на загуба от обезценка, призната в предходни години, в размер на 1,203 хил. лева, докато за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. Дружеството е признало загуба от обезценка в размер на 4,027 хил. лева. В хода на нашите одити за текущата и предходната година ние получихме убедителни доказателства, които ни накараха да смятаме, че определени основни допускания, използвани в прегледа за обезценка, а именно допусканията свързани с темпа на нарастване на приходите от продажби

в прегледа за 2018 г. и допусканията за намаление на производствените разходи в прегледа за 2019 г. не са подкрепени надеждно от ръководството, което представлява несъответствие с изискванията на МСС 36 *Обезценка на активи* (МСС 36).

Ако Дружеството беше използвало допускания, които да са надеждно подкрепени в прегледа за обезценка към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., то балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. би била съществено по-ниска. За нас беше практически невъзможно да определим степента, в която финансовите отчети съдържат съществено неправилно отчитане в резултат от този въпрос, включително корекциите, които следва да се направят на балансовите стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване, нетекущи нематериални активи и натрупани загуби към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., както и на разходите за обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и загубата за 2019 г. и обратното проявление на загубата от обезценка и загубата за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. Нашето одиторско мнение относно финансовия отчет за предходната година, издадено на 24 юни 2019 г., беше също квалифицирано по съответен начин по отношение на този въпрос.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да

преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Дружеството е следвало да определи размера на загуба от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи в съответствие с изискванията на МСС 36. Ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване по същата причина по отношение на сумите, финансовите показатели и съпътстващите оповестявания включени в другата информация, поради това, че не е определена и призната необходимата загуба от обезценка в съответствие с приложимия счетоводен стандарт.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на

финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

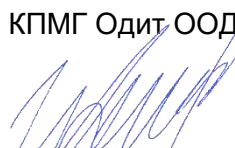
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ Одит ООД


Иван Андонов
Управител


Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

28 юли 2020 г.

