

“РОКА БЪЛГАРИЯ” АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА РОКА БЪЛГАРИЯ АД ПРЕЗ 2013 Г.**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013
(С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД)**

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “РОКА БЪЛГАРИЯ” АД ПРЕЗ 2013 г.

Преглед на дейността

През 2013г. 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 2013г общите продажби на дружеството възлязоха на 36,894 млн. лв, което представлява увеличение от близо 8,7% спрямо 2012г., породено основно от благоприятно развитие на експортните пазар. Продажбите за групови компании през 2013 отбелязаха спад спрямо 2012г като достигнаха до 20,3 млн лв. спад от 4% спрямо предходната година. Усилията на Дружеството за увеличаване на доставките към несвързани лица доведоха до продажби от 16,5 млн. лв през 2013 или ръст от 30% спрямо 2012г. За периода бе реализирана нетна загуба в размер на 1,985 хил.лв (загуба от 1,873 хил.лв през 2012г). 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. Размерът на начислената обезценка на дълготрайните активи на предприятието остана непроменен спрямо 2012г.

Средносписъчният брой на персонала през 2013 възлиза на 360 души (2012– 345). Разходите за персонал нараснаха с 6,7% спрямо 2012 г.

Към края на 2013г. дружеството не е използвало други заемни средства, освен тези осигурени от компанията майка – 11,344 хил. лв към 31.12.2013г, използвани през годината основно за инвестиционната програма на дружеството. В началото на 2014 съществуващата кредитна линия в размер на 6 млн. евро и падеж юни 2014г. е удължена до януари 2017г като размера и е увеличен до 8,170 млн. евро.

Възнагражденията, получени от членовете на управителните органи на дружеството за 2012г., са в размер на 188 хил лв. Обстоятелствата по чл. 187д, 240б и 247, ал. 2, точки 2-5 от Търговския Закон са неприложими за дружеството или се установяват с деклариране.

Дружеството няма клонове.

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.

Насоки за развитие през 2014 г.

Според управленските разчети и целите, които ръководството си е поставило за 2014г. се предвижда като минимум запазване на продажбите на нивата от 2013г, като в същото време ще се търсят и нови възможности за реализация на продукцията. Наличният свободен капацитет в индустрията предполага, че натиска към намаляване на цените на основните пазари на дружеството се очаква да продължи и през 2014г. В тази връзка 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 и трети страни).

Инвестициите през 2014г. се очаква да бъдат на нива около 4,5 млн.лв (през 2013г. бяха за 4,158 хил.лв) като основната им насока ще бъде към разработване на нови продукти и подобряване на ефективността на производството.

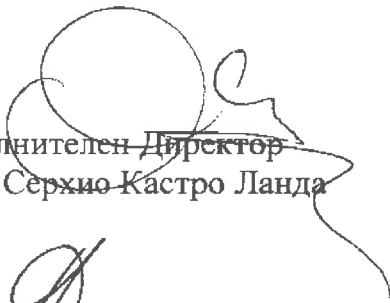
Несигурността на икономическата обстановка в България, както и в останалата част от Европа се очаква да бъде един от основните фактори, които ще повлияят върху представянето на Дружеството през 2014г. Свитото вътрешно потребление в страната се очаква да продължи да бъде съществен фактор, влияещ на продажбите. Продължаващият нисък (дори отрицателен ръст) на БВП в страните от ЕС също се очаква да има негативно влияние върху перспективите за развитие на експортните пазари. Цените на суровините и енергоносителите, както и през предходните години, също остават критичен фактор за постигане на целите през 2014г. Евентуална нестабилност на газовите доставки би била съществен риск пред дейността на Дружеството през 2014г.

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.

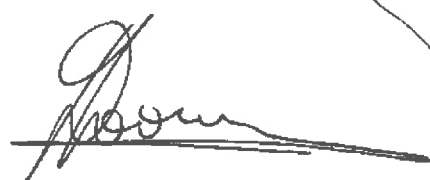
Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка; подбор и приложение 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 2013 година.



Изпълнителен Директор
Луис Серхио Кастро Ланда



Прокурист
Димитър Дойнов

15.04.2014г.

“РОКА БЪЛГАРИЯ” АД

**Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2013
С независим одиторски доклад**

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

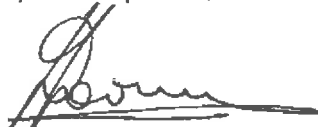
В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Приходи от продажби	6	36,894	33,928
Разходи за външни услуги	7	(7,291)	(6,800)
Разходи за възнаграждения на наети лица	8	(5,635)	(5,281)
Разходи за материали	9	(13,588)	(13,005)
Разходи за амортизации	14, 15	(3,774)	(3,803)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(3,112)	(2,452)
Разходи за изграждане на активи по стопански начин		121	119
Приходи от финансиране		4	8
Отчетна стойност на продадени закупени стоки		(5,050)	(3,833)
Други оперативни приходи от дейността	10	157	346
Други оперативни разходи за дейността	11	(372)	(742)
Загуба от оперативна дейност		(1,646)	(1,515)
Финансови приходи	12	1	1
Финансови разходи	12	(340)	(359)
Нетни финансови разходи		(339)	(358)
Резултат преди облагане с данъци		(1,985)	(1,873)
Разходи за данъци	13	-	-
Нетна загуба за периода		(1,985)	(1,873)
Общо всеобхватен доход за периода		(1,985)	(1,873)

Бележките на страници 8 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на “Рока България” АД на 15 април 2014 г.


Изпълнителен Директор
Луис Серхио Кастро Ланда


Финансов мениджър
Елена Радушева


Прокурист
Димитър Дойнов

Съгласно одиторски доклад:


Мария Пенчева
Управител
“КПМГ България” ООД




Добрина Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

“РОКА БЪЛГАРИЯ” АД

В хиляди лева

Баланс към 1 януари 2012

Общо всеобхватен доход за периода:

Загуба за периода

Общо всеобхватен доход за периода

Баланс към 31 декември 2012

Баланс към 1 януари 2013

Общо всеобхватен доход за периода

Загуба за периода

Общо всеобхватен доход за периода

Баланс към 31 декември 2013

Бележити на страниците 40 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Изпълнителен директор

Лунс Серджиев Панде

Прокурист

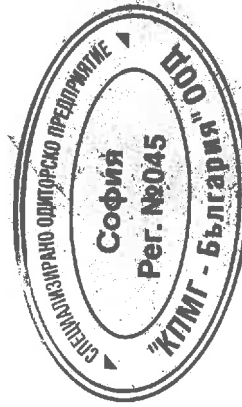
Димитър Дойнов

Съгласно одиторски доклад:

Мария Пенева

Управител

“КПМГ България” ООД



Бележка	Акционерен капитал	Премии от емисия	Резерви	Печалби и загуби	Общо
	5,079	73,951	9,517	(40,716)	47,831
	-	-	-	(1,873)	(1,873)
	-	-	-	(1,873)	(1,873)
21	5,079	73,951	9,517	(42,589)	45,958
	5,079	73,951	9,517	(42,589)	45,958
	-	-	-	(1,985)	(1,985)
	-	-	-	(1,985)	(1,985)
21	5,079	73,951	9,517	(44,574)	43,973

Финансов мениджър

Елена Радунчева

Добринка Калоянова

Регистриран одитор

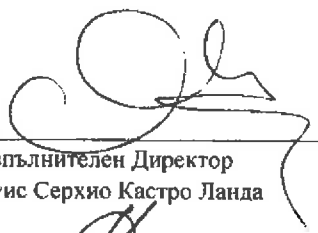
Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	44,712	44,577
Нематериални активи	15	69	47
Общо нетекущи активи		44,781	44,624
Текущи активи			
Материални запаси	17	9,902	9,058
Търговски и други вземания	18	5,724	4,574
Предплатени разходи за бъдещи периоди	19	59	34
Пари и парични еквиваленти	20	1,029	322
Общо текущи активи		16,714	13,988
Общо активи		61,495	58,612
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	21	5,079	5,079
Премии от емисия		73,951	73,951
Резерви		9,517	9,517
Печалби и загуби		(44,574)	(42,589)
Общо собствен капитал		43,973	45,958
Нетекущи пасиви			
Заеми и кредити	22, 27	-	8,899
Финансиране на имоти, машини и съоръжения		47	51
Задължения за обезщетения при пенсиониране	23	104	104
Общо нетекущи пасиви		151	9,054

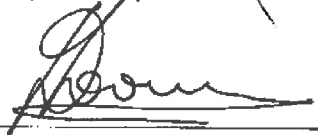
Отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	24	5,731	3,288
Кредити и заеми	22, 27	11,640	312
Общо текущи пасиви		17,371	3,600
Общо пасиви		17,522	12,654
Общо капитал и пасиви		61,495	58,612

Бележките на страници 8 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.


Изпълнителен Директор
Луис Серхио Кастро Ланда


Финансов мениджър
Елена Радушева


Прокурист
Димитър Дойнов

Съгласно одиторски доклад:


Мария Пенчева
Управител
“КПМГ България” ООД


Добрина Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

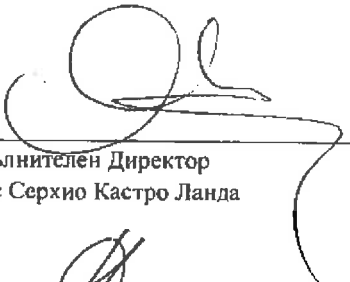
За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2013	2012
Оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		37,678	34,956
Парични плащания на доставчици		(30,926)	(28,942)
Нетен паричен поток, свързани с трудовите възнаграждения на персонала		(5,025)	(4,764)
Нетен паричен поток свързан с данъци		1,013	1,485
Плащания по лизингови договори		(239)	(241)
Други постъпления/ (плащания)		(325)	(373)
Нетен паричен поток от основната дейност		<u>2,176</u>	<u>2,121</u>
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(3,602)	(3,786)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(3,602)</u>	<u>(3,786)</u>
Финансова дейност			
Получени заеми		3,227	4,010
Изплатени заеми		(782)	(2,054)
Изплатени лихви, комисионни и дивиденди		(312)	(147)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>2,133</u>	<u>1,809</u>

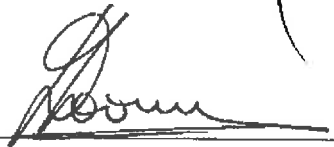
Отчет за паричния поток (продължение)
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		707	144
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	20	322	178
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	20	1,029	322

Бележките на страници 8 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

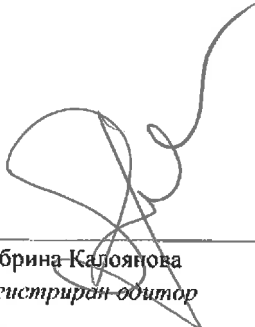

 Изпълнителен Директор
 Луис Серхио Кастро Ланда


 Финансов мениджър
 Елена Радушева


 Прокурист
 Димитър Дойнов

Съгласно одиторски доклад:


 Мария Пенчева
 Управител
 “КПМГ България” ООД


 Добрина Калоянова
 Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	15. Нематериални активи	31
2. База за изготвяне	8	16. Отсрочени данъчни активи и пасиви	32
3. Значими счетоводни политики	9	17. Материални запаси	32
4. Определяне на справедливите стойности	23	18. Търговски и други вземания	32
5. Управление на финансовия риск	24	19. Разходи за бъдещи периоди	33
6. Приходи от продажби	26	20. Пари и парични еквиваленти	33
7. Разходи за външни услуги	26	21. Акционерен капитал и резерви	33
8. Разходи за възнаграждения на наети лица	26	22. Заеми и кредити	34
9. Разходи за материали	27	23. Задължения за обезщетения при пенсиониране	35
10. Други оперативни доходи от дейността	27	24. Търговски и други задължения	35
11. Други оперативни разходи за дейността	27	25. Финансови инструменти	36
12. Нетни финансови разходи	28	26. Експлоатационен лизинг	41
13. Разходи за данъци	28	27. Свързани лица	41
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29	28. Събития след датата на отчета	44

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) База за изготвяне

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 15 април 2014 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.

През 2013 г. Дружеството продължи своята дейност в една трудна и непредсказуема бизнес среда наложена от икономическата криза. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до банкови кредити) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2014 г.

(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 18 и 27 – оповестяваща преценки за обезценки на търговски вземания, вземания от свързани лица и съответно оценката на възстановимата стойност на тези вземания;
- Бележка 17 – оповестяваща оценката на материални запаси;
- Бележка 16 – оповестяваща непризнати данъчни активи;
- Бележка 14 – оповестяваща обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

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 16 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват;
- Бележка 23 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;

3. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 3(о), 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)

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията на заеми и вземания

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(iii) Не-деривативни финансови пасиви

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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.

Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани. Неизплатените дивиденди се прехвърлят в резерви.

(iv) Деривативни финансови инструменти

През 2012 г. и 2013 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(v) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи – първоначално признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване.

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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(i) Собствени активи – първоначално признаване и оценка (продължение)

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.

(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.

(iv) Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизацията на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на следните амортизационни норми: първа група (сгради) – от 0,02%, втора група (машини и съоръжения) – от 0,02%, трета група (транспортни средства) – от 0,02%, четвърта група (компютри, периферни устройства и др.) – от 0,02% и седма група (всички останали) – от 0,02%.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(г) 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.

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството..

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството..

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) 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.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(ж) Обезценка

(i) *Не-деривативни финансови активи*

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови акции отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка, продължение

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност (продължение)

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Не - финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. 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 продължаваша употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. 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)

(з) Доходи на персонала

(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 служителът 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 23 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. Плана за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

(iii) *Краткосрочни доходи на персонала*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недискотирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, 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. Дружеството признава като задължение недискотираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(iv) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка, дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка, размерът на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(ii) Реструктуриране

Провизия за разходи по реструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране, и реструктурирането е започнало или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(iii) Разходи за демонтиране 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 шетите, 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 шетите 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)

(й) Приходи

(i) Продадена продукция и стоки

Приходи от продажбата на продукция и стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рибати. Приход от продажба на продукция и стоки се признава в печалби и загуби, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на продукция и стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на отчета.

(к) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) 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 ползния 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.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- дивиденди за преференциални акции, класифицирани като пасиви;
- нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);
- нетна печалба или загуба от хеджинг инструменти, които са признати в печалбата или загубата; и
- рекласификацията на нетна печалба, призната преди в ДВД.

Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, и обезценка на финансови активи.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Данък върху печалбата

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 текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, 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 Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

(п) Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- *Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви* (промени в МСФО 7) (виж (i))
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2012) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2012) (виж (ii))
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* (виж (iii))
- *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* (Промени в МСС 1) (виж (iv))
- МСС 19 *Доходи на наети лица* (2012) (виж (v))

(i) *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*

В резултат на промените в МСФО 7, Дружеството разшири своите оповестявания относно компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж бележка 25).

(ii) *Нов комплект стандарти за консолидация*

Поради прилагането на тези стандарти, Дружеството промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно, дали консолидира предприятията, в които е инвестирано и за своите участия в съвместни споразумения. Тези промени нямаха ефект върху финансовия отчет на Дружеството. В самостоятелен финансов отчет Прилагането на МСС 27 (2012) няма съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Промени в счетоводните политики, продължение

(iii) Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандарта заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Дружеството е представило допълнителни оповестявания в това отношение (виж бележка 28).

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Дружеството е приложило новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяла сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не доведе до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Дружеството.

(iv) Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

В резултат на промените в МСС 1, Дружеството промени представянето на позиции от друг всеобхватен доход в своя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като позиции, които могат впоследствие да се рекласифицират в печалбата или загубата, се представят отделно от такива, които никога няма да се рекласифицират.

(v) План с дефинирани доходи

В резултат на МСС 19 *Доходи на наети лица* (2012), Дружеството промени своята счетоводна политика за отчитане на актюерски печалби и загуби по план с дефинирани доходи към признаване на всички актюерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход (ДВД).

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 е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, и докладва директно на изпълнителния директор.

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, 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.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Съвета на Директорите на Дружеството.

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 25 -- 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
- 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 компании от групата – Рока Финанс АГ. Кредитите са с лихва, определена с налбавка над EURIBOR. Тъй като Дружеството се финансира от свързани лица, лихвеният риск се носи от групировката като цяло.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

Лихвен риск, продължение

Гаранции

През годината Дружеството е предоставило банкови гаранции в размер на 36 хил.лв. на НЕК ЕАД и ЕСО ЕАД. Към 31 декември 2013 г. общият размер на предоставените банкови гаранции е 36 хил.лв. (31 декември 2012 г.: предоставени гаранции са в размер на 19 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

(i) Приходи според техния характер

В хиляди лева

	2013	2012
Приходи от продажби на продукция	28,384	26,495
Приходи от продажби на стоки	6,134	4,954
Приходи от услуги	2,376	2,479
	<u>36,894</u>	<u>33,928</u>

(ii) Приходи по клиенти

В хиляди лева

	2013	2012
Приходи от продажби на свързани лица	20,347	21,203
Приходи от продажби на трети лица	16,547	12,725
	<u>36,894</u>	<u>33,928</u>

7. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2013	2012
Професионални услуги и консултации	626	523
Транспортни услуги	3,646	3,442
Наеми	317	355
Телекомуникационни услуги	147	146
Маркетингови и рекламни услуги	980	843
Застраховки	73	63
Данъци и такси	140	151
Разходи за горива	97	112
Почистване	195	189
Охрана	162	162
Други	908	814
	<u>7,291</u>	<u>6,800</u>

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева

	2013	2012
Заплати и възнаграждения	4,672	4,388
Разходи за социално осигуряване и надбавки	749	700
Начисления за неизползвани отпуски	127	90
Други разходи за персонала	87	103
	<u>5,635</u>	<u>5,281</u>

Средният брой на персонала по списък през 2013 година възлиза на 360 (2012 година: 345).

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за материали		
<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за основни материали	9,956	9,671
Разходи за спомагателни материали	2,595	2,419
Разходи за други материали	1,037	915
	<u>13,588</u>	<u>13,005</u>
10. Други оперативни доходи от дейността		
<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Реинтегрирани обезценки на вземания (бел. 18)	16	46
Отстъпки от доставчици за ранно плащане	21	33
Печалба (загуба) от продажба на материали	(9)	31
Други приходи	129	236
	<u>157</u>	<u>346</u>
11. Други оперативни разходи за дейността		
<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разходи за командировки	198	170
Балансова стойност на отписани дълготрайни активи	9	9
Разходи за обезценка на вземания (бел. 18)	41	44
Нетен ефект от обезценка на материални запаси	(324)	119
Брак и липси на стоково материални запаси	64	100
ЛДС върху брак и липси	15	25
Продуктова такса	15	13
Представителни разходи	111	77
Други разходи	243	185
	<u>372</u>	<u>742</u>

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2013	2012
Разходи за лихви	(296)	(312)
Други финансови разходи	(44)	(47)
Финансови разходи	<u>(340)</u>	<u>(359)</u>
Приходи от лихви	1	1
Финансови приходи	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>(339)</u>	<u>(358)</u>

13. Разходи за данъци

Признати в Отчета за всеобхватния доход

В хиляди лева

	2013	2012
Данък за текущата година	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо разходи за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход	<u>-</u>	<u>-</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2013	2013	2012	2012
	%		%	
Резултат преди данъци		<u>(1,985)</u>		<u>(1,873)</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	199	10%	187
Непризнати разходи за данъчни цели	(1.0%)	(21)	(1.2%)	(22)
Промяна в неначислени отсрочени данъчни активи	(16.8%)	(333)	(10.4%)	(195)
Неначислен отсрочен данъчен актив в/у данъчна загуба за пренасяне	7.8%	155	1.6%	30
		<u>-</u>		<u>-</u>

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 2012	1,181	41,885	49,980	319	2,856	1,360	97,581
Придобити активи	-	-	-	-	-	2,293	2,293
Трансфери	-	543	2,374	-	47	(2,964)	-
Отписани активи	-	(6)	(216)	-	(171)	-	(393)
Баланс към 31 декември 2012	1,181	42,422	52,138	319	2,732	689	99,481
Баланс към 1 януари 2013	1,181	42,422	52,138	319	2,732	689	99,481
Придобити активи	-	-	-	-	-	4,110	4,110
Трансфери	-	353	1,804	-	63	(2,220)	-
Отписани активи	-	-	(520)	-	(36)	-	(556)
Баланс към 31 декември 2013	1,181	42,775	53,422	319	2,759	2,579	103,035
Амортизация и загуба от обезценка							
Баланс към 1 януари 2012	(243)	(16,321)	(31,969)	(174)	(2,669)	(127)	(51,503)
Амортизация за годината	-	(1,117)	(2,477)	(24)	(95)	-	(3,713)
Амортизация на отписаните активи	-	4	210	-	170	-	384
Пренесена обезценка	(88)	223	(193)	5	48	(67)	(72)
Баланс към 31 декември 2012	(331)	(17,211)	(34,429)	(193)	(2,546)	(194)	(54,904)
Баланс към 1 януари 2013	(331)	(17,211)	(34,429)	(193)	(2,546)	(194)	(54,904)
Амортизация за годината	-	(1,120)	(2,526)	(23)	(79)	-	(3,748)
Амортизация на отписаните активи	-	-	299	-	30	-	329
Пренесена обезценка	-	(26)	(88)	-	-	114	-
Баланс към 31 декември 2013	(331)	(18,357)	(36,744)	(216)	(2,595)	(80)	(58,323)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2012	938	25,564	18,011	145	187	1,233	46,078
Към 31 декември 2012	850	25,211	17,709	126	186	495	44,577
Към 1 януари 2013	850	25,211	17,709	126	186	495	44,577
Към 31 декември 2013	850	24,418	16,678	103	164	2,499	44,712

Бележки към финансовия отчет

14. 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 продължаващия спад в продажбите, накараха Дружеството да оцени възстановимата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и нематериалните активи както към 31 декември 2009 г., към 31 декември 2010 г., към 31 декември 2011 г., към 31 декември 2012 г., както и към 31.12.2013 година.

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 извършената към 31 декември 2013 г. оценка балансовата стойност на завода, включващ всички дълготрайни активи не се различава значително от неговата възстановима стойност, и не бе призната загуба от обезценка (виж по-долу). Приблизителната оценка на стойността в употреба беше определена с използването на дисконтов процент (средно претеглена цена на капитала) от 9.2% процента (2012: 9.1 процента).

Паричните потоци са прогнозирани въз основа на предишен опит, действителни оперативни резултати и на бизнес плана на Дружеството до 2019 г. Терминалните парични потоци са екстраполирани на база 2019 година чрез използване на постоянен темп на растеж от 2.25% (2012: 2.25%).

След направен по-прецизен анализ от Ръководството на Дружеството е извършена рекласификация на начислената обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи към 31 декември 2013 година (виж Бележка 14)

Загубата от обезценка беше разпределена пропорционално към индивидуалните активи съдържащи се в завода както следва:

В хиляди лева

	Първоначал- на балансова стойност	Загуба в 2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	44,712	-
Нематериални активи (виж Бележка 15)	69	-
Общо	44,781	-

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. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти	Лицензи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2012	1,496	464	1,960
Придобити активи	10	12	22
Отписани активи	(4)	(28)	(32)
Баланс към 31 декември 2012	1,502	448	1,950
Баланс към 1 януари 2013	1,502	448	1,950
Придобити активи	46	2	48
Баланс към 31 декември 2013	1,548	450	1,998
Амортизация и загуба от обезценка			
Баланс към 1 януари 2012	(1,471)	(446)	(1,917)
Амортизация за годината	(53)	(37)	(90)
Амортизация на отписаните активи	4	28	32
Пренесена обезценка	39	33	72
Баланс към 31 декември 2012	(1,481)	(422)	(1,903)
Баланс към 1 януари 2013	(1,481)	(422)	(1,903)
Амортизация за годината	(12)	(14)	(26)
Баланс към 31 декември 2013	(1,493)	(436)	(1,929)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2012	25	18	43
Към 31 декември 2012	21	26	47
Към 1 януари 2013	21	26	47
Към 31 декември 2013	55	14	69

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Непризнати данъчни активи в отчета

Към 31 декември 2013 година Дружеството има данъчни загуби за пренасяне в размер на 1,304 хил. лева (2012: 3,882 хил. лв). Поради несигурност относно бъдещото им обратно проявление, не е признат актив по отсрочени данъци в размер на 130 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 2013	31 декември 2012
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(3,142)	(2,777)
Нематериални активи	(24)	(21)
Материални запаси	(65)	(98)
Търговски и други вземания	(11)	(8)
Доходи на персонала	(25)	(23)
Провизии	(14)	(21)
	<u>(3,281)</u>	<u>(2,948)</u>

17. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2013	31 декември 2012
Суровини и материали	2,198	1,999
Продукция	3,617	3,182
Незавършено производство	1,042	868
Стоки	3,045	3,009
	<u>9,902</u>	<u>9,058</u>

Стойността на отчитаните от Дружеството материални запаси по тяхната нетна реализируема стойност е 125 хил.лв към 31 декември 2013 (31 декември 2012: 440 хил.лв).

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Вземания от свързани лица	27	3,494	3,209
Търговски вземания от трети лица		1,963	1,058
Обезценка на търговски вземания		(110)	(85)
Съдебни и присъдени вземания		2	2
ДДС за възстановяване		337	231
Доставчици по аванси		2	117
Други вземания		36	42
		<u>5,724</u>	<u>4,574</u>

Възстановяване на / (Обезценки) на търговски и други вземания

В хиляди лева

	Търговски вземания от трети лица	Общо
Обезценка, отчетена през годината	41	41
Възстановена през годината обезценка	(16)	(16)
Общо в печалби и загуби	<u>25</u>	<u>25</u>

Бележки към финансовия отчет

19. Разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2013	31 декември 2012
Предплатено мито	6	6
Предплатени разходи за реклама	49	18
Закупени сам. билети	2	7
Абонамент	2	3
	<u>59</u>	<u>34</u>

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2013	31 декември 2012
Пари в брой	7	8
Депозити	8	7
Парични средства в банки	1,014	307
Пари и парични еквиваленти	<u>1,029</u>	<u>322</u>

21. Акционерен капитал и резерви

Акционерен (основен) капитал

	Обикновени безналични акции	
<i>В брой акции</i>	2013	2012
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 2013 година акционерният капитал включва 5,078,558 броя обикновени акции. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

	<i>Дял от основния капитал (%)</i>
Рока Санитарио С.А.	85.9%
Керамик Холдинг АГ Лауфен	13.6%
Други	0.5%

Резерви

Резервите подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

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

22. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажменти по кредити и заеми. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 25 *Финансови инструменти*.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
<i>Краткосрочни задължения</i>			
Задължения по краткосрочни заеми от свързани лица	27	11,640	312
		<u>11,640</u>	<u>312</u>
<i>Дългосрочни задължения</i>			
Заеми от свързани лица	27	-	8,899
		<u>-</u>	<u>8,899</u>
Общо заеми		<u>11,640</u>	<u>9,211</u>

Падеж на дългосрочните заеми:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
До 1 година	11,640	312
От 1 до 2 години	-	8,899
От 2 до 5 години	-	-
	<u>11,640</u>	<u>9,211</u>

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

	31 декември 2013	31 декември 2012
Заеми от свързани лица	2.726%	2.723%

Дружеството има следните неизползвани заеми към датата на отчета:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Със срок за ползване, изтичащ от 1 до 5 години	391	2,836
	<u>391</u>	<u>2,836</u>

Заемите от свързани лица са необезпечени.

Бележки към финансовия отчет

23. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Дългосрочни

В хиляди лева

	Задължение за обезщетения при пенсиониране	Общо
Баланс на 1 януари 2013 година	104	104
Провизии, начислени през годината	-	-
Използвани през годината провизии	-	-
Баланс на 31 декември 2013 година	<u>104</u>	<u>104</u>

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
Задължения към свързани лица	27	1,269	632
Задължения към доставчици		3,323	1,919
Авансови плащания от клиенти		285	1
Задължения към персонала		458	398
Задължения към социалното осигуряване		110	94
Други задължения към бюджета		91	30
Други задължения		195	214
		<u>5,731</u>	<u>3,288</u>

Бележки към финансовия отчет

25. 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.

Риск от операции с чужда валута

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.

Кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Търговски и други вземания	5,349	4,184
Пари в банки и парични еквиваленти	1,022	314
	<u>6,371</u>	<u>4,498</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
В страната	679	370
Страни от еврозоната	4,366	3,711
Трети страни	304	103
	<u>5,349</u>	<u>4,184</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти, продължение

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Дистрибутори на едро	1,817	949
Свързани лица	3,494	3,209
Сервиси и други	38	26
	<u>5,349</u>	<u>4,184</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2013	2013	2012	2012
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	4,784	-	3,843	24
Просрочени до 30 дена	451	-	285	-
Просрочени от 31-60 дена	80	5	20	3
Просрочени от 61-120 дена	30	1	68	5
Просрочени над 121 дена	114	104	53	53
	<u>5,459</u>	<u>110</u>	<u>4,269</u>	<u>85</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Обезценка на 1 януари	85	87
Обезценка, отчетена през годината	41	44
Възстановена през годината обезценка	(16)	(46)
Общо в печалби и загуби	<u>25</u>	<u>(2)</u>
Обезценка към 31 декември	<u>110</u>	<u>85</u>

Бележки към финансовия отчет

25. 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 2013 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	4,787	(4,787)	(4,787)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	11,640	(11,798)	(11,798)	-	-	-	-
	16,427	(16,585)	(16,585)	-	-	-	-

31 декември 2012 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	2,765	(2,765)	(2,765)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	9,211	(9,573)	(312)	(239)	(9,022)	-	-
	11,976	(12,338)	(3,077)	(239)	(9,022)	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 100% от продажбите за 2013 г. са реализирани в български лева и евро (2012: 100% са в български лева и евро).

Покупките на стоки и материали които осъществява Дружеството за 2013 г. са от внос в размер на 81% (2012: 68%), като през 2013 г. 95% от вноса е осъществен в евро (2012:96%), 3% в щатски долари (2012: 2%) и 2% в британски лири (2012:2%).

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

Бележки към финансовия отчет

25. 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 2013	31 декември 2012
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	1,022	314
Финансови пасиви	-	-
	<u>1,022</u>	<u>314</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	11,344	8,899
	<u>11,344</u>	<u>8,899</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

25. Финансови инструменти, продължение

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

Промяна на лихвените нива с 1 процент 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 2012 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2013 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(113)	113	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(113)	113	-	-
31 декември 2012 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(89)	89	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(89)	89	-	-

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Базата за определяне на справедливите стойности е оповестена в бележка 4. Ръководството с 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 2013 и 2012 година, категоризирана в ниво 3.

Бележки към финансовия отчет

26. Експлоатационен лизинг

Експлоатационен лизинг като наемател

Дружеството използва транспортни средства, леки автомобили и мотокари, насти при условията на оперативен лизинг. Лизинговите договори имат различни срокове и условия.

Сумата на бъдещите минимални лизингови плащания по тези договори с както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
В срок до една година	198	198
Между една и пет години	247	372
	<u>445</u>	<u>570</u>

27. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Групата 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.
- Laufen LTD
- Roca Sanitario S.A.
- Roca GMBH
- Roca France
- Roca S.R.L.
- Sanitana S.A.
- Inker DD
- Roca LTD
- Roca Polska
- Ceramicas Gala S.A.
- Roca Malaysia SDN.BH
- Tangshan Ying Bath
- Roca Bathroom Products Private Limited
- SC Roca Obiecte (Romania)
- Roca Brazil
- Kelapor AG
- Xinle Bathroom Produ
- Laufen Bathrooms AG
- Ceramicas del Foix S
- Roca S.A
- Roca Sanitaryware Co. Ltd.
- Roca Sanitaryware Trading
- Z.W.S. Silesia Sp z
- Ugrakcram ZAO

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) с в размер на 188 хил. лева (2012: 164 хил. лева). Към 31 декември 2013 г. няма неизплатени възнаграждения (31 декември 2012г. Няма неизплатени възнаграждения).

Транзакции със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Продажби група Роса		
Продажба материални запаси	18,101	18,793
Транспортни и др. услуги	2,363	2,447
	<u>20,464</u>	<u>21,240</u>

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Покупки група Роса		
Покупка материални запаси и ДМА	6,215	4,302
Услуги и други	558	492
	<u>6,773</u>	<u>4,794</u>

Разходи за лихви	31 декември 2013	31 декември 2012
Roca Finance AG	296	312
	<u>296</u>	<u>312</u>

Задължения по получени заеми

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Roca Finance AG	11,344	8,899
	<u>11,344</u>	<u>8,899</u>

Задължения по лихви

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013	31 декември 2012
Roca Finance AG	296	312
	<u>296</u>	<u>312</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 2013 година, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2013 Вземания	31 декември 2013 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	300	644
Laufen Bathrooms	-	103
Keramik Laufen AG	51	-
Laufen Austria	38	2
Roca France	572	-
Roca Bathroom Products Private Limited	14	-
Tangshan Ying Bath	-	47
Roca Sanitaryware Trading	-	1
Laufen Cz	166	103
Roca Gmbh	832	-
Roca Romania	289	215
Roca LTD	463	-
Roca Brazil	12	-
Ceramicas Gala S.A.	185	97
Roca Malaysia SDN.BH	9	9
Laufen Benelux	254	-
Z.W.S. Silesia Sp z	-	9
Inker DD	282	26
Sanitana	27	13
	<u>3,494</u>	<u>1,269</u>

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012 Вземания	31 декември 2012 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	9	346
Laufen Bathrooms	-	97
Keramik Laufen AG	60	-
Laufen Austria	-	2
Roca France	457	-
Roca Italy	30	-
Roca Polska	12	-
Roca Sanitaryware Trading	-	2
Laufen Cz	414	45
Roca Gmbh	1,045	-
Roca Romania	191	7
Roca LTD	460	-
Kelapor AG	1	23
Ceramicas Gala S.A.	110	51
Roca Malaysia SDN.BH	4	9
Laufen Benelux	135	-
Z.W.S. Silesia Sp z	-	2
Inker DD	241	19
Sanitana	40	29
	<u>3,209</u>	<u>632</u>

28. Събития след датата на отчета

На 15 януари 2014 е подписан анекс към вече съществуващият договор с Roca Finance AG, с който се увеличава размерът му и срокът му е удължен с три години.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Рока България АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Рока България АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

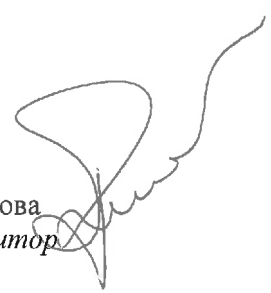
Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 15 април 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.


Мария Пенчева
Управител

КПМГ България ООД

София, 30 май 2014 година


Добрина Калоянова
Регистриран одитор

