

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на “РОКА БЪЛГАРИЯ” АД
за годината, приключваща
на 31 декември 2017 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 Луис Серхио Кастро Ланда (до 27.11.2017)

Изпълнителен член на Съвета на директорите – г-н Жуан Жорда Сегура (от 27.11.2017)

Член на Съвета на директорите - г-н Доминго Коломо Прадос

Член на Съвета на директорите - г-н Рамон Асенсио Асенсио

• Управление на активите на дружеството

Съгласно Устава на Дружеството то се представлява от Изпълнителния директор винаги заедно с всеки един от прокуристите. Прокуристи на Рока България към 31 декември 2017 година са Веселин Иванов Симов и Димитър Панайотов Дойнов.

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 2017 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 2017 година общите продажби на дружеството възлязоха на 41,121 млн. лв., което представлява намаление от близо 10,2 % спрямо 2016 година (45,773 млн. лв. продажби през 2016 година), породено основно от тенденциите в развитието на експортните пазар. Продажбите за групови компании през 2017 година спад спрямо 2016 година като достигнаха до 18,0 млн. лв., спад от 16,2% спрямо предходната година, основно поради намаление на доставките към Групови компании в Западна Европа (Германия, Франция, Великобритания и Испания). Намаление в обема продажби към Икеа през 2017 спрямо 2016 от приблизително 44% оказа неблагоприятно влияние върху продажбите към трети страни. През 2017 продажбите към не-групови компании регистрираха спад от 7,9% достигайки 23,1 млн. лева. За периода бе реализирана нетна загуба в размер на 2,632 хил.лв (загуба от 818 хил. лв. през 2016 година). Резултатът е по-слаб от 2016 година основно поради покачващите се цени на енергоносителите, по-високи разходи за персонал и амортизация. 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 върнатата обезценка на дълготрайните активи на предприятието през 2017 година бе в размер на 1 373 хил. лв. (през 2016 година бе върната обезценка за 769 хил. лв.)

Към края на 2017 година дружеството не е използвало други заемни средства, освен тези осигурени от компанията майка – 18,453 хил. лв. към 31 декември 2017 година (дългосрочни заеми) и 1,956 хил лева (краткосрочен заем), използвани през годината основно за инвестиционната програма на Дружеството. В началото на 2017 година бе удължен срока на съществуващ кредит с компания от Група. Размера на главницата остана непроменен – 9,435 хил. евро, а падежа бе променен от 2017 година на 2020 година.

В началото на 2018 бе подписан нов договор за заем с компания от Група Рока – 1,150 хил. евро с продължителност до 2021г.

3. Важни събития настъпили през отчетният период

С решение на Общото събрание на акционерите, вписано от Търговския регистър на 27 ноември 2017 г. е направена промяна в борда на Директорите на Рока България. Изпълнителния член на борда на Директорите г-н Луис Серхио Кастро Ланда е заменен от г-н Жуан Жорда Сегура.

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 2018 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 2017 година продължи тенденцията за повишаване цените на енергоносителите. Началото на 2018 година показва, че тенденцията ще се запази и през 2018 и съответно ще окаже негативно влияние върху себестойността на продукцията. 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 2018 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 показатели.

Основните финансови показатели, характеризиращи дейността на Дружеството през 2017 година, както и тяхното изменение спрямо 2016 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛ	2017 г.	2016 г.	Абсолютно изменение	Относително изменение
1. Печалба преди облагане с данъци (хил.лв.)	-2632	-818	-1814	-221.76%
2. Рентабилност на база приходи (%)	-6.40%	-1.79%	-4.61%	-258.16%
3. Обща ликвидност (пъти)	2.20	0.73	1.47	201.41%
4. Незабавна ликвидност (пъти)	0.90	0.34	0.56	165.25%
5. Абсолютна ликвидност (пъти)	0.15	0.11	0.05	42.83%
6. Финансова автономност	0.48	0.50	-0.02	-4.72%
7. Период на събиране на вземанията от клиенти (дни)	56.2	53.2	3.0	5.60%
8. Обръщаемост на краткотрайните материални активи (дни)	94.4	84.9	9.5	11.23%
9. Произведени керамични изделия (хил.бр)	876	1010	-134.0	-13.27%

2. Информация по въпроси, свързани с екологията

Дружеството притежава Комплексното разрешително КР No 455 от 2013г с последна редакция от 2015. През 2017 същото бе изменено с Решение за издаване на актуализирано КР No 455-Н0-И0-А3/2017г. Във връзка с промени в използваните суровини и норми на ефективност и съобразено с новостите в екологичното законодателство.

Дружеството притежава сертификат ISO 14001:2004 за управление на околната среда.

3. Информация по въпроси, свързани със служителите.

Средно списъчният брой на персонала през 2017 година възлиза на 415 души (2016 година - 454 души). Разходите за персонал нараснаха с 3.0% спрямо 2016 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 2018 година се предвижда като минимум запазване на продажбите на нивата от 2017 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 2018 година се очаква да бъдат на нива около 4,0 млн. лв. (през 2017 година. бяха за 2,0 млн. лв.) като основната им насока ще бъде към разработване на нови продукти и подобряване на ефективността на производството чрез автоматизирането му.

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 2018 бе подписан нов договор за кредит с компания от Група Рока. Размера на главницата е 1 150 хил. евро и падеж през 2021.

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;

Възнагражденията, получени от членовете на управителните органи на дружеството за 2017 година, са в размер на 228 хил лв (2016 – 283 хил.лв).

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 № 25 (Финансови инструменти) към годишния финансов отчет на дружеството.

X. 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 2017 година.

Изпълнителен Директор
Жуан Жорда Сегура

Прокурист/Оперативен Директор
Димитър Дойнов



Дата: 22 март 2018 година

“РОКА БЪЛГАРИЯ” АД

**Финансов отчет
За годината, завършваща на 31 декември 2017
С доклад на независимия одитор**

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

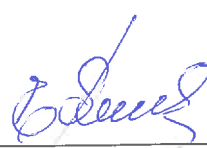
<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2017	2016
Приходи от продажби	6	41,121	45,773
Разходи за външни услуги	7	(6,968)	(7,502)
Разходи за възнаграждения на наети лица	8	(7,540)	(7,319)
Разходи за материали	9	(11,824)	(13,554)
Разходи за амортизации	14, 15	(5,161)	(4,715)
Реинтегрирана обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	14, 15	1,373	769
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство		(3,302)	(3,964)
Разходи за изграждане на активи по стопански начин		229	241
Приходи от финансираня		4	4
Балансова стойност на продадени стоки		(9,293)	(8,962)
Други оперативни приходи от дейността	10	298	163
Други оперативни разходи за дейността	11	(1,005)	(1,328)
Загуба от оперативна дейност		(2,068)	(394)
Финансови приходи	12	6	-
Финансови разходи	12	(570)	(424)
Нетни финансови разходи		(564)	(424)
Резултат преди облагане с данъци		(2,632)	(818)
Разходи за данъци	13	-	-
Нетна загуба за периода		(2,632)	(818)
Общо всеобхватен доход за периода		(2,632)	(818)

Бележките на страници 8 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на “Рока България” АД на 22 март 2018 г.


Оперативен Директор
Димитър Дойнов

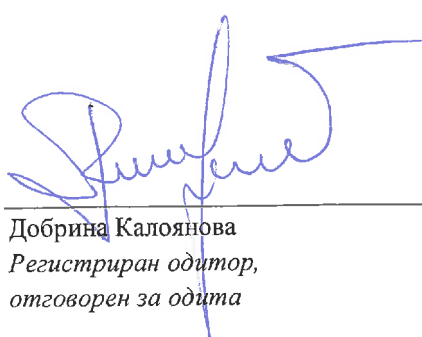



Финансов мениджър
Елена Радужева

Съгласно доклад на независимия
одитор КИПМГ Одит ООД:


Цветелинка Колева
Управител




Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

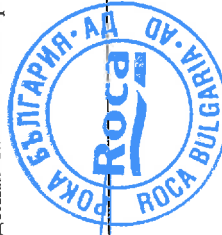
Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бележка	Акционерен капитал	Премии от емисия	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2016		5,079	73,951	9,517	(60,378)	28,169
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(818)	(818)
Загуба за годината		-	-	-	(818)	(818)
Общо всеобхватен доход за годината			(39,640)		39,640	-
Покрита загуба от предходни години	21		34,311	9,517	(21,556)	27,351
Баланс към 31 декември 2016	21	5,079	34,311	9,517	(21,556)	27,351
Баланс към 1 януари 2017		5,079	34,311	9,517	(21,556)	27,351
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(2,632)	(2,632)
Загуба за годината		-	-	-	(2,632)	(2,632)
Общо всеобхватен доход за годината			34,311	9,517	(24,188)	24,719
Баланс към 31 декември 2017	21	5,079	34,311	9,517	(24,188)	24,719

Бележките на страници 8 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.

Оперативен Директор
Димитър Дойнов



Финансов мениджър
Елена Радужева

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД:

Цветелинка Колева
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	30,947	32,307
Нематериални активи	15	2,122	2,548
Общо нетекущи активи		<u>33,069</u>	<u>34,855</u>
Текущи активи			
Материални запаси	17	11,040	10,529
Търговски и други вземания	18	6,443	6,395
Предплатени разходи за бъдещи периоди	19	12	14
Пари и парични еквиваленти	20	1,291	2,873
Общо текущи активи		<u>18,786</u>	<u>19,811</u>
Общо активи		<u>51,855</u>	<u>54,666</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	21	5,079	5,079
Премии от емисия		34,311	34,311
Резерви		9,517	9,517
Печалби и загуби		(24,188)	(21,556)
Общо собствен капитал		<u>24,719</u>	<u>27,351</u>
Нетекущи пасиви			
Заеми и кредити	22, 27	18,453	-
Финансиране на имоти, машини и съоръжения		29	34
Доходи на наети лица	23	104	104
Общо нетекущи пасиви		<u>18,586</u>	<u>138</u>

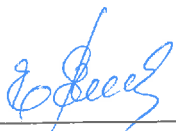
Отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	24	6,039	8,307
Заеми и кредити	22, 27	2,511	18,870
Общо текущи пасиви		8,550	27,177
Общо пасиви		27,136	27,315
Общо собствен капитал и пасиви		51,855	54,666

Бележките на страници 8 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.


Оперативен Директор
Димитър Дойнов

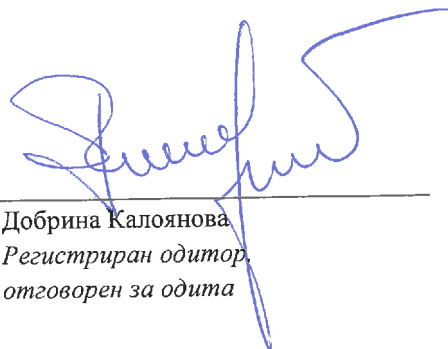



Финансов мениджър
Елена Радужева

Съгласно доклад на независимия
одитор КПМГ Одит ООД:


Цветелинка Колева
Управител




Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2017	2016
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		43,485	48,506
Парични плащания на доставчици		(34,695)	(39,838)
Нетен паричен поток, свързани с трудовите възнаграждения на персонала		(6,892)	(6,709)
Нетен паричен поток свързан с данъци		748	1,141
Плащания по договори на оперативен лизинг		(248)	(245)
Други плащания		(342)	(395)
Нетен паричен поток от основната дейност		<u>2,056</u>	<u>2,460</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(5,162)	(2,155)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(5,162)</u>	<u>(2,155)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		2,992	782
Изплатени заеми		(1,036)	(782)
Изплатени лихви, комисионни и дивиденди		(432)	(460)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>1,524</u>	<u>(460)</u>

Отчет за паричните потоци (продължение)
За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		(1,582)	(155)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	20	<u>2,873</u>	<u>3,028</u>
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	20	<u>1,291</u>	<u>2,873</u>

Бележките на страници 8 до 49 са неразделна част от този финансов отчет.


 Оперативен Директор
 Димитър Дойнов

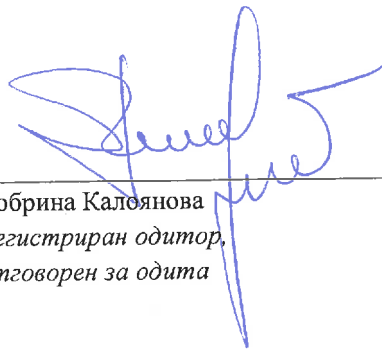



 Финансов мениджър
 Елена Радусева

Съгласно доклад на независимия
 одитор КПМГ Одит ООД:

Цветелинка Колева
 Управител




 Добрина Калоянова
 Регистриран одитор,
 отговорен за одита

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	15. Нематериални активи	36
2. База за изготвяне	8	16. Отсрочени данъчни активи и пасиви	37
3. Значими счетоводни политики	9	17. Материални запаси	37
4. Определяне на справедливите стойности	28	18. Търговски и други вземания	37
5. Управление на финансовия риск	29	19. Разходи за бъдещи периоди	38
6. Приходи от продажби	31	20. Пари и парични еквиваленти	38
7. Разходи за външни услуги	31	21. Акционерен капитал и резерви	38
8. Разходи за възнаграждения на наети лица	31	22. Заеми и кредити	39
9. Разходи за материали	32	23. Задължения за обезщетения при пенсиониране	40
10. Други оперативни доходи от дейността	32	24. Търговски и други задължения	40
11. Други оперативни разходи за дейността	32	25. Финансови инструменти	41
12. Нетни финансови разходи	33	26. Експлоатационен лизинг	46
13. Разходи за данъци	33	27. Свързани лица	46
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34	28. Събития след датата на отчета	49

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 Корпорасион Емпresiонал, 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 март 2018 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.

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 2018 година. На Дружеството е предоставена продължаваща финансова подкрепа от страна на компанията майка и други компании от групата.

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 и тя ще може безпроблемно да управлява своите парични потоци, както и да реализира положителен финансов резултат. Компанията майка е изразила намерение за финансова подкрепа, в случай че такава е необходима за осъществяване на търговската дейност на Дружеството.

(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 до нетна реализуема стойност;
- Бележка 26 – класифициране на оперативен лизинг;

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 15 – оповестяваща обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности;
- 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

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- оценяване

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.

(iv) Деривативни финансови инструменти

През 2016 г. и 2017 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) 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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(i) 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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (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.

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.

(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;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- 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 активи 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 предполагаемите 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 продължаваща 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 наети лица

(i) *Планове с дефинирани вноски*

Задълженията за превеждане на вноски по плановете 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 дисконтиране 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 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.

(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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране 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 дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) *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 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)

(й) Приходи

(i) Продадена продукция и стоки

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират 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 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.

(м) 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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) 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)

(о) 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 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за активи по договори и за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива;

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор (продължение)

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат по-непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г, но все още не е приключило детайлната си оценка. На база на първоначалните оценки счита, че прилагането на МСФО 9 няма да се отрази в признаването на допълнителни загуби от обезценки. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно конкретната сума на очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на Очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните три години. Дружеството е извършило изчислението на Очакваните кредитни загуби отделно за корпоративни клиенти и клиенти физически лица.

Експозициите в рамките на всяка група са разделени на база на общи характеристики на кредитния риск, като степен на кредитния риск, географски регион и индустрия- за корпоративни клиенти; и спазване на договорни условия, географски регион, от колко години се работи с клиента и тип на закупувания продукт – за клиенти физически лица.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на очакванията за БВП в съответните региони на продажба.

Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 няма да доведе до увеличение в обезценката към 1 януари 2018 година, над тази призната според МСС 39 .

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат рейтинг от BBB до A+, на база рейтингите към 31 декември 2017 г.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че нейните пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(а) МСФО 9 *Финансови инструменти* (продължение)

(iii) *Класификация – финансови задължения*

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССПЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и

- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определило финансови задължения по ССПЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

(iv) *Отчитане на хеджиране*

Дружеството не е отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) *Оповестяване*

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

(vi) *Преминаване*

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.
- определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив се оценяват на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

(б) МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*, КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот* и КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*, както и ПКР 31 *Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги*.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

(i) Продажби на стоки

За продажбата на продукция и стоки, приходът се признава понастоящем, когато стоките са доставени в складовете на клиента, което се приема за момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките. Дружеството счита, че клиентът не контролира продукцията в процеса на нейното производство и съответно прихода ще се признава при завършване на производствения процес и прехвърляне на контрола върху нея.

За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати за тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значителна намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. В резултат на това, за договорите при които Дружеството не е в състояние да направи разумна оценка на върнатите стоки, приходите се очаква да бъдат признати по-рано, отколкото, при изтичане на срока за връщане или когато разумна оценка може да се направи.

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и продукция и съответно Дружеството не очаква съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15.

(ii) Предоставяне на услуги

Ако услугите по един договор се изпълняват в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя на базата на относителната справедлива стойност на различните услуги. Към момента, приходи се признават на база метода степен на завършеност на услугата.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Дружеството продава услугите в самостоятелни сделки.

На база на оценката на Дружеството справедливата стойност и самостоятелните продажни цени на услугите са в голямата си част близки. Съответно Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

(iii) Приходи от комисионни

Съгласно МСФО 15, оценката ще се базира на контрола на Дружеството върху специфични стоки, преди да бъдат предадени на крайния клиент, а не дали е изложена на значителни рискове и ползи, свързани с продажбата на стоки.

На база на тази оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху финансовия си отчет.

(iv) Договори за строителство

Приходите по договори за строителство към момента включват първоначалната договорена сума плюс всякакви промени в договорената работа, стимулиращи плащания и искове, до степента, до която е вероятно те да доведат до приходи и могат да бъдат надеждно оценени. Когато един иск или промяна по договора се признава, определянето на степента на изпълнение на договора или договорната цена се ревизира и кумулативната му стойност се преразглежда при всяка отчетна дата.

Според МСФО 15, искове и промени ще бъдат включени в счетоводното отчитане на договора, тогава когато бъдат одобрени.

На база на извършената оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху финансовия отчет.

(v) Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

(в) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключила своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет, но все още не е приключила детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Дружеството за това, дали ще упражни някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(в) МСФО 16 Лизинг (продължение)

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на съоръжения. Към 31 декември 2017 г. бъдещите минимални лизингови плащания на Дружеството при условията на оперативен лизинг, който не може да бъде прекратен възлизат на 537 хил. лева на недисконтирана база (виж Бележка 26).

(i) *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

(ii) *Преминаване*

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способи по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингодателят може да избере на база отделен лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способи.

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател в под лизинг.

(г) *Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори*

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху финансовия си отчет.

(д) *Други изменения*

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

- *Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции*
- *Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016*
- *Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти*

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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 пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода
- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия
- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017
- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания
- 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 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

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 преглеждат, 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 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, като кредитът от Рока Финанс АГ е с лихва 3м Euribor+3% , а този от Рока Санитарио с лихва 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 13 хил.лв. на „ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР” ЕАД.

Към 31 декември 2017 г. общият размер на предоставените банкови гаранции е 33 хил.лв. (31 декември 2016 г.: предоставени гаранции са в размер на 39 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

	2017	2016
Приходи от продажби на продукция	28,985	31,233
Приходи от продажби на стоки	11,297	13,307
Приходи от услуги	839	1,233
	<u>41,121</u>	<u>45,773</u>

(ii) Приходи по клиенти
В хиляди лева

	2017	2016
Приходи от продажби на свързани лица	18,028	20,704
Приходи от продажби на трети лица	23,093	25,069
	<u>41,121</u>	<u>45,773</u>

7. Разходи за външни услуги
В хиляди лева

	2017	2016
Транспортни услуги	2,377	2,997
Професионални услуги и консултации	1,001	1,050
Наеми	350	335
Телекомуникационни услуги	104	126
Маркетингови и рекламни услуги	692	664
Застраховки	89	100
Данъци и такси	161	164
Разходи за горива	53	47
Почистване	253	236
Охрана	147	161
Други	1,741	1,622
	<u>6,968</u>	<u>7,502</u>

8. Разходи за възнаграждения на наети лица
В хиляди лева

	2017	2016
Заплати и възнаграждения	6,171	6,038
Разходи за социално осигуряване и надбавки	1,052	994
Начисления за неизползвани отпуски	194	152
Други разходи за персонала	123	135
	<u>7,540</u>	<u>7,319</u>

Средният брой на персонала по списък през 2017 година възлиза на 415 човека (2016 година: 454 човека).

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разходи за основни материали	7,863	9,026
Разходи за спомагателни материали	2,867	3,356
Разходи за други материали	1,094	1,172
	<u>11,824</u>	<u>13,554</u>

10. Други оперативни доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Печалба от продажба на активи	22	3
Други приходи	276	160
	<u>298</u>	<u>163</u>

11. Други оперативни разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разходи за командировки	151	211
Балансова стойност на отписани дълготрайни активи	46	3
Нетен ефект от обезценка на вземания (бел. 18)	17	9
Нетен ефект от обезценка на материални запаси	206	360
Брак и липси на стоково материални запаси	244	205
ДДС върху брак и липси	52	42
Продуктова такса	22	23
Представителни разходи	86	174
Други разходи	181	301
	<u>1,005</u>	<u>1,328</u>

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разходи за лихви	(570)	(421)
Нетни загуби от валутни курсови разлики	-	(3)
Финансови разходи	(570)	(424)
Приходи от лихви	-	-
Нетни приходи от валутни курсови разлики	6	-
Финансови приходи	6	-
	(564)	(424)

13. Разходи за данъци

Данъци признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Данък за текущата година	-	-
	-	-
<i>Отсрочен данък</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
	-	-
Общо разходи за данъци	-	-

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2017	2017	2016	2016
	%		%	
Загуба преди данъци		(2,632)		(818)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	263	10%	82
Непризнати разходи за данъчни цели	(1.5%)	(40)	(4.5%)	(37)
Промяна в неначислени отсрочени данъчни активи	6.3%	166	10.3%	84
Данъчна загуба за пренасяне, за която не е начислен отсрочен данъчен актив	(14.8%)	(389)	(15.8%)	(129)
	-	-	-	-

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 2016	1,181	43,900	59,575	408	2,178	2,588	109,830
Придобити активи	-	-	-	-	-	3,228	3,228
Трансфери	-	631	817	-	70	(3,499)	(1,981)
Отписани активи	-	-	(69)	-	(102)	-	(171)
Баланс към 31 декември 2016	1,181	44,531	60,323	408	2,146	2,317	110,906
Баланс към 1 януари 2017	1,181	44,531	60,323	408	2,146	2,317	110,906
Придобити активи	-	-	-	-	-	1,819	1,819
Трансфери	-	545	3,141	-	135	(3,821)	-
Отписани активи	-	(22)	(885)	-	(106)	-	(1,013)
Баланс към 31 декември 2017	1,181	45,054	62,579	408	2,175	315	111,712
Амортизация и загуба от обезценка							
Баланс към 1 януари 2016	(511)	(25,500)	(46,652)	(294)	(2,063)	(612)	(75,632)
Амортизация за годината	-	(1,172)	(3,094)	(31)	(75)	-	(4,372)
Амортизация на отписаните активи	-	-	50	-	100	-	150
Възстановена обезценка	14	394	290	-	-	557	1,255
Баланс към 31 декември 2016	(497)	(26,278)	(49,406)	(325)	(2,038)	(55)	(78,599)
Баланс към 1 януари 2017	(497)	(26,278)	(49,406)	(325)	(2,038)	(55)	(78,599)
Амортизация за годината	-	(1,199)	(3,171)	(31)	(75)	-	(4,476)
Амортизация на отписаните активи	-	22	845	-	97	-	964
Възстановена обезценка	26	735	577	4	4	-	1,346
Баланс към 31 декември 2017	(471)	(26,720)	(51,155)	(352)	(2,012)	(55)	(80,765)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2016	670	18,400	12,923	114	115	1,976	34,198
Към 31 декември 2016	684	18,253	10,917	83	108	2,262	32,307
Към 1 януари 2017	684	18,253	10,917	83	108	2,262	32,307
Към 31 декември 2017	710	18,334	11,424	56	163	260	30,947

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 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 2017 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 2017 година и 31 декември 2016 тест за обезценка на балансовата стойност на завода, включващ всички дълготрайни активи е признат приход от реинтегрирана обезценка в размер на 1,373 хил.лв (съответно към 31 декември 2016 в размер на 769 хил.лв). (виж по-долу). Приблизителната оценка на стойността в употреба беше определена с използването на дисконтов процент (средно претеглена цена на капитала) от 8.40% процента (2016: 9.30%).

Паричните потоци са прогнозирани въз основа на предишен опит, действителни оперативни резултати и на бизнес плана на Дружеството до 2022 година. Терминалните парични потоци са екстраполирани на база 2022 година чрез използване на постоянен темп на растеж от 1.75% (2016: 1.75%).

Възстановимата стойност на дружеството, разглеждано като един обект, генериращ парични потоци е била определена на 33,069 хил.лева към 31 декември 2017 година (към 31 декември 2016 година: 34,855 хил.лв)

След направен по-прецизен анализ от Ръководството на Дружеството е извършена рекласификация на реинтегрираната обезценка между дълготрайните материални и нематериални активи към 31 декември 2016 и 31 декември 2017 година .

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

В хиляди лева

	Първоначал- на балансова стойност	Печалба в 2017
Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи.	31,696	1,373
Общо	31,696	1,373

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

В хиляди лева

	Програмни продукти	Лицензи	В процес на изграж дане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2016	1,555	503	-	2,058
Придобити активи	-	-	1,329	1,329
Трансфери	2,522	-	(541)	1,981
Отписани активи	(7)	-	-	(7)
Баланс към 31 декември 2016	4,070	503	788	5,361
Баланс към 1 януари 2017	4,070	503	788	5,361
Придобити активи	-	-	232	232
Трансфери	884	136	(1,020)	-
Отписани активи	-	(283)	-	(283)
Баланс към 31 декември 2017	4,954	356	-	5,310
Амортизация и загуба от обезценка				
Баланс към 1 януари 2016	(1,543)	(448)	-	(1,991)
Амортизация за годината	(333)	(10)	-	(343)
Амортизация на отписаните активи	7	-	-	7
Обезценка	(486)	-	-	(486)
Баланс към 31 декември 2016	(2,355)	(458)	-	(2,813)
Баланс към 1 януари 2017	(2,355)	(458)	-	(2,813)
Амортизация за годината	(661)	(24)	-	(685)
Амортизация на отписаните активи	-	283	-	283
Възстановена обезценка	27	-	-	27
Баланс към 31 декември 2017	(2,989)	(199)	-	(3,188)
Балансова стойност				
Към 1 януари 2016	12	55	-	67
Към 31 декември 2016	1,715	45	788	2,548
Към 1 януари 2017	1,715	45	788	2,548
Към 31 декември 2017	1,965	157	-	2,122

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Непризнати данъчни активи в отчета за финансовото състояние

Към 31 декември 2017 година Дружеството има данъчни загуби за пренасяне в размер на 6,182 хил.лв (2016 г.: има данъчни загуби за пренасяне в размер на 2,287 хил.лв). Поради несигурност относно бъдещото им обратно проявление, не е признат актив по отсрочени данъци в размер на 618 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 2017	31 декември 2016
Дълготрайни активи	(4,318)	(4,506)
Материални запаси	(139)	(119)
Търговски и други вземания	(11)	(15)
Доходи на персонала	(33)	(29)
Други задължения	(21)	(19)
	<u>(4,522)</u>	<u>(4,688)</u>

17. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Суровини и материали	1,748	1,633
Продукция	4,897	4,634
Незавършено производство	969	1,221
Стоки	3,426	3,041
	<u>11,040</u>	<u>10,529</u>

Стойността на отчитаните от Дружеството материални запаси по тяхната нетна реализируема стойност е 2,258 хил.лв към 31 декември 2017 г. (31 декември 2016 г.:1,392 хил.лв).

18. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
Вземания от свързани лица	27	3,950	4,273
Търговски вземания от трети лица		2,541	2,075
Обезценка на търговски вземания		(108)	(146)
Съдебни и присъдени вземания		-	2
ДДС за възстановяване		49	188
Други вземания		11	3
		<u>6,443</u>	<u>6,395</u>

Обезценки на търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Обезценка, отчетена през годината	29	21
Възстановена през годината обезценка	(12)	(12)
Общо в печалби и загуби	<u>17</u>	<u>9</u>

Бележки към финансовия отчет

19. Разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31 декември 2017	31 декември 2016
Закупени сам. билети	4	10
Абонамент	1	1
Други	7	3
	<u>12</u>	<u>14</u>

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2017	31 декември 2016
Пари в брой	10	9
Депозити	5	8
Парични средства в банки	1,276	2,856
Пари и парични еквиваленти	<u>1,291</u>	<u>2,873</u>

21. Акционерен капитал и резерви

Акционерен (основен) капитал

	Обикновени безналични акции	
<i>В брой акции</i>	2017	2016
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 2017 година акционерният капитал включва 5,078,558 броя обикновени акции. Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

Рока Санитарно С.А.
Други

Дял от основния капитал (%)

99.5%
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.

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 ангажименти 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>	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
Краткосрочни задължения			
Задължения по краткосрочни заеми от свързани лица	27	1,963	18,870
		<u>1,963</u>	<u>18,870</u>
Дългосрочни задължения			
Заеми от свързани лица	27	19,001	-
		<u>19,001</u>	<u>-</u>
Общо заеми		<u>20,964</u>	<u>18,870</u>

Падеж на заеми:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
До 1 година	2,511	18,870
От 1 до 2 години	-	-
От 2 до 5 години	18,453	-
	<u>20,964</u>	<u>18,870</u>

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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Заеми от свързани лица	2.086%	2.199%

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Със срок за ползване, изтичащ от 1 до 5 години	1,046	3,002
	<u>1,046</u>	<u>3,002</u>

Заемите от свързани лица са необезпечени.

Бележки към финансовия отчет

22. 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 2017	18,870	18,870
<i>Промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>		
Постъпления по получени заеми	2,992	2,992
Изплатени заеми	(1,036)	(1,036)
Платени лихви	(432)	(432)
<i>Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност</i>	<i>1,524</i>	<i>1,524</i>
<i>Други промени</i>		
Разходи за лихви	570	570
Баланс към 31 декември 2017 г.	20,964	20,964

23. Доходи на наети лица

Дългосрочни

В хиляди лева

	Задължение за обезщетения при пенсиониране	Общо
Баланс на 1 януари 2017 година	104	104
Провизии, начислени през годината	-	-
Използвани през годината провизии	-	-
Баланс на 31 декември 2017 година	104	104

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 2017 в размер на 5 % (31 декември 2016: 5 %) и ръст на бъдещи заплати от 0 % (2016: 0%)

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
Задължения към свързани лица	27	1,943	3,942
Задължения към доставчици		2,703	3,168
Авансови плащания от клиенти		351	196
Задължения към персонала		597	558
Задължения към социалното осигуряване		132	137
Други задължения към бюджета		99	102
Други задължения		214	204
		6,039	8,307

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.

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски и други вземания	6,383	6,204
Пари в банки и парични еквиваленти	<u>1,281</u>	<u>2,864</u>
	<u>7,664</u>	<u>9,068</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
В страната	346	347
Страни от еврозоната	5,554	5,714
Трети страни	<u>483</u>	<u>143</u>
	<u>6,383</u>	<u>6,204</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 2017	31 декември 2016
Дистрибутори на едро	2,421	1,885
Свързани лица	3,950	4,273
Сервизи и други	12	46
	<u>6,383</u>	<u>6,204</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2017 Брутна сума	2017 Обезценка	2016 Брутна сума	2016 Обезценка
С ненастъпил падеж	5,651	-	5,574	-
Просрочени до 30 дена	615	1	381	-
Просрочени от 31-60 дена	78	7	244	-
Просрочени от 61-120 дена	-	-	10	5
Просрочени над 121 дена	147	100	141	141
	<u>6,491</u>	<u>108</u>	<u>6,350</u>	<u>146</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Обезценка на 1 януари	146	137
Обезценка, отчетена през годината	29	21
Възстановена през годината обезценка	(12)	(12)
Общо в печалби и загуби	17	9
Отписана през годината обезценка	(55)	-
Обезценка към 31 декември	<u>108</u>	<u>146</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 2017 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	4,646	(4,646)	(4,646)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	20,964	(20,964)	(1,963)	(548)	(18,453)	-	-
	25,610	(25,610)	(6,609)	(548)	(18,453)	-	-

31 декември 2016 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	7,110	(7,110)	(7,110)	-	-	-	-
Необезпечен заем от свързани лица	18,870	(19,405)	(417)	(18,988)	-	-	-
	25,980	(26,515)	(7,527)	(18,988)	-	-	-

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 2017 г. са реализирани в български лева и евро (2016: 100% са в български лева и евро).

Покупките на стоки и материали, които осъществява Дружеството за 2017 г. са от внос в размер на 75% (2016: 73%), като през 2017 г. 93% от вноса е осъществен в евро (2016:92%), 4% в щатски долари (2016:3%) и 3% в британски лири (2016:4%).

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 2017	31 декември 2016
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	1,281	2,864
Финансови пасиви	-	-
	<u>1,281</u>	<u>2,864</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	20,409	18,453
	<u>20,409</u>	<u>18,453</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 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 2016 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 2017 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(51)	51	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(51)	51	-	-
31 декември 2016 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(46)	46	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(46)	46	-	-

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 2017 и 2016 година, категоризирана в ниво 3.

Бележки към финансовия отчет

26. Оперативен лизинг

Оперативен лизинг като наемател

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
В срок до една година	213	232
Между една и пет години	324	403
	<u>537</u>	<u>635</u>

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.
- Laufen LTD
- Roca Sanitario S.A.
- Roca GMBH
- Roca France
- Roca S.A.
- Sanitana S.A.
- Inker DD
- Roca LTD
- Roca Polska
- Ceramicas Gala S.A.
- Bathroom Products Australia Pty Ltd
- OOO Keramika
- SC Roca Obiecte (Romania)
- Roca Bathroom Products Private Limited
- Laufen Bathrooms AG
- Roca Sanitaryware Co. Ltd.
- Roca Sanitaryware Trading
- Roca Hellas A. E.
- Tangshan Ying Bath
- Roca Fianace AG
- Sanitana- Fab SAN- DE Anadia S.A
- Roca Torneiras

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 228 хил. лева (2016: 283 хил. лева). Към 31 декември 2017 г. няма неизплатени възнаграждения (31 декември 2016 г. няма неизплатени възнаграждения).

Транзакции със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Продажби		
Продажба материални запаси	16,603	19,578
Транспортни и др. услуги	803	1,126
	<u>17,406</u>	<u>20,704</u>
Префактурирани услуги		
	622	801
	<u>18,028</u>	<u>21,505</u>

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Покупки		
Покупка материални запаси и ДМА	8,285	10,130
Услуги и други	1,000	1,171
	<u>9,285</u>	<u>11,301</u>

Разходи за лихви	31 декември 2017	31 декември 2016
Roca Finance AG	548	417
Roca Sanitario SA	22	4
	<u>570</u>	<u>421</u>

Задължения по получени заеми

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017	31 декември 2016
Roca Finance AG	18,453	18,453
Roca Sanitario SA	1,956	-
	<u>20,409</u>	<u>18,453</u>
В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Roca Finance AG	548	417
Roca Sanitario SA	7	-
	<u>555</u>	<u>417</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 2017 година, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2017 Вземания	31 декември 2017 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	606	1,167
Laufen Bathrooms	-	122
Laufen Austria	-	-
Roca France	344	-
Roca Torneiras S.A.	-	103
Roca Hellas A.E.	-	38
Roca Sanitaryware Trading	-	2
Laufen Cz	170	55
Roca POOL-SPA SP ZOO	-	4
Roca Romania	1,073	95
Roca LTD	606	-
Roca Polska SP.Z.O.	-	70
Ceramicas Gala S.A.	42	2
Roca S.A.	-	60
Laufen Benelux	136	-
Bathroom Products Australia Pty Ltd	39	-
Inker DD	927	223
Sanitana	7	2
	<u>3,950</u>	<u>1,943</u>

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016 Вземания	31 декември 2016 Задължения
Свързано лице		
Roca Sanitario S.A.	546	3,345
Laufen Bathrooms	-	96
Laufen LTD	205	-
Laufen Austria	28	-
Roca France	641	-
Roca Torneiras S.A.	-	78
Roca Hellas A.E.	-	28
Roca Sanitaryware Trading	-	5
Laufen Cz	102	60
Roca Gmbh	46	-
Roca Romania	1,076	122
Roca LTD	637	8
Roca Polska SP.Z.O.	-	37
Ceramicas Gala S.A.	30	49
Roca S.A.	13	-
Laufen Benelux	225	-
ООО Keramika	-	6
Inker DD	677	107
Sanitana	47	1
	<u>4,273</u>	<u>3,942</u>

28. Събития след датата на отчета

През април 2018 година е подписан анекс към вече съществуващият договор с Roca Sanitario S.A., с който срокът му е удължен до 31 май. Подписан е нов договор с Roca Finance AG със срок от три години.

Няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите 22 март 2018.



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. 49 финансов отчет на „Рока България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 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, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в първия параграф и ефектите върху съответстващите данни от въпроса, описан във втория параграф на 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 2017 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

1. Към 31 декември 2017 г. Дружеството отчита имоти, машини, съоръжения и оборудване на стойност 30,947 хил. лева и нетекущи нематериални активи на стойност 2,122 хил. лева. Ръководството е извършило тест за обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи към 31 декември 2017 г., включени в единица, генерираща парични потоци, в съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт (МСС) 36 *Обезценка на активи*. На база на резултатите от гореспоменатия тест е следвало да бъде призната загуба от обезценка към 31 декември 2017 г. в размер на 837 хил. лева за имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи, включени в тази единица, генерираща парични потоци. В хода на

нашия одит, обаче, ние установихме, че Дружеството е признало възстановяване на загуба от обезценка в размер на 1,372 хил. лева, призната в предходни години за имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи. Ако Дружеството беше признало загубата от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи, принадлежащи на единицата, генерираща парични потоци, на база на резултатите от извършения тест за обезценка, нетната загуба за 2017 и натрупаните загуби към 31 декември 2017 г. е следвало да се увеличат с 2,209 хил. лева. Общите балансови стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи е трябвало да се намалят с 2,209 хил. лева, но за нас беше практически невъзможно да определим финансовите ефекти от конкретните корекции на балансовите стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване и на нетекущи нематериални активи към 31 декември 2017 г.

2. Нашето одиторско мнение за предходната година, от дата 30 май 2017 г., беше квалифицирано поради несъгласие с ръководството относно периода, в който е следвало да бъде признато възстановяване на загуба от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи в размер на 2,937 хил. лева. По наше мнение, възстановяването на загуба от обезценка в размер на 2,937 хил. лева е трябвало да бъде отчетено през годината, завършваща на 31 декември 2016 г., а ръководството е отчело това възстановяване в предходни периоди. Ако Дружеството беше признало възстановяването на загубата от обезценка в коректния период, то нетната загуба за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. би била по-ниска с 2,937 хил. лева. Нашето одиторско мнение върху финансовия отчет за текущия период е също квалифицирано, поради ефекта от този въпрос върху съпоставимостта на данните за текущия период и съответстващите данни.

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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 признае загуба от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи към 31 декември 2017 г. като в същото време признатото в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход възстановяване на загуба от обезценка за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. е следвало да бъде увеличено с 2,937 хил. лева. 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 призната загуба от обезценка към 31 декември 2017 г. и не е признато възстановяване на загуба от обезценка в размер на 2,937 хил. лева в коректния период.

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 достоверното представяне на този финансов отчет 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.
- достигаем 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.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Цветелинка Колева
Управител

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

12 юни 2018 г.

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

