РУД - Варна АД

КОНСОЛИДИРАН

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

за 2016 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

	страница
Консолидиран счетоводен баланс	3
Консолидиран отчет за приходите и разходите	4
Консолидиран отчет за собствения капитал	5
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Приложения към консолидирания финансов отчет	7
Консолидиран годишен доклад за дейността	22
Одиторски доклад	26

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2016

		31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	*4*	3 939	1 755
Всичко нетекущи активи		**3 939**	**1 755**
Текущи активи			
Материални запаси	*5*	5 997	4 224
Търговски и други вземания	*6*	615	429
Парични средства	*7*	85	13
Всичко текущи активи		**6 697**	**4 666**
Всичко активи		**10 636**	**6 421**
Собствен капитал			
Основен капитал	*8*	100	100
Резерви		1 100	1 350
Печалба за текущата година		96	50
Всичко собствен капитал		**1 296**	**1 500**
Нетекущи пасиви			
Задължения по банкови заеми	*9*	3 282	1 855
Задължения по търговски заеми	*10*	610	920
Задължения по финансов лизинг	*11*	15	27
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	*12*	20	26
Всичко нетекущи пасиви		**3 927**	**2 828**
Текущи пасиви	*13*	**5 413**	**2 093**
Всичко пасиви		**9 340**	**4 921**
Всичко собствен капитал и пасиви		**10 636**	**6 421**

От името на "РУД Варна" АД
Изпълнителен директор
Живко Вълчанов

Главен счетоводител
Светла Толева

31 май 2017

"РУД ВАРНА" АД ВАРНА гр.Варна

Одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 21 е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31 декември 2016

		Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от дейността	*14*	**4 174**	**3 286**
Разходи по икономически елементи			
Разходи за външни услуги	*15*	2 680	1 401
Разходи за материали	*16*	2 104	1 334
Разходи за персонала	*17*	554	429
Амортизация		205	213
Други оперативни разходи	*18*	175	38
Балансова стойност на продадените активи		18	1
Всичко оперативни разходи		**5 736**	**3 416**
Увеличение (намаление) на запасите от продукция и незавършено производство		**1 894**	**428**
Финансови приходи	*19*	-	**13**
Финансови разходи	*20*	**225**	**256**
Печалба преди облагане с данъци		**107**	**55**
Разходи за данъци върху печалбата	*21*	**11**	**5**
Нетна печалба за периода		**96**	**50**

От името на "РУД Варна" АД
Изпълнителен директор
Живко Вълчанов

Главен счетоводител
Светла Толева

31 май 2017

Одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 21 е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2016

	Основен капитал хил. лв.	Законови резерви хил. лв.	Преоценъчен резерв хил. лв.	Общи резерви хил. лв.	Печалба / загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2015	**100**	**36**	**87**	**1 192**	**35**	**1 450**
1. Разпределение на печалбата						
а. Резерви	-	-	-	35	(35)	-
б. Дивиденти	-	-	-	-	-	-
2. Финансов резултат за периода	-	-	-	-	50	50
Салдо на 1 януари 2016	**100**	**36**	**87**	**1 227**	**50**	**1 500**
1. Разпределение на печалбата						-
а. Резерви	-	-	-	50	(50)	-
б. Дивиденти	-	-	-	(300)	-	(300)
2. Финансов резултат за периода	-	-	-	-	96	96
Салдо към 31 декември 2016	**100**	**36**	**87**	**977**	**96**	**1 296**

От името на "РУД Варна" АД
Изпълнителен директор
Живко Вълчанов

Главен счетоводител
Светла Толева

31 май 2017

Одитор

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 21 е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2016

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Парична наличност в началото на периода	**13**	**101**
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	8 268	3 802
Плащания на доставчици и други кредитори	(5 829)	(2 943)
Плащания, свързани с персонала	(508)	(410)
Изплатени данъци, такси и други подобни	(507)	(145)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**1 424**	**304**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	32	-
Плащания за покупка на дълготрайни активи	(2 319)	(93)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(2 287)**	**(93)**
Парични потоци от финансова дейност		
Получени и върнати заеми	9 616	5 219
Изплатени и предоставени заеми	(8 193)	(5 271)
Изплатени дивиденти	(285)	-
Платени лихви	(154)	(190)
Плащания по финансов лизинг	(15)	(22)
Банкови такси и комисионни	(33)	(34)
Нетни парични потоци от финансова дейност	**936**	**(298)**
Изменение на наличностите през годината	**73**	**(87)**
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	**(1)**	**(1)**
Парични наличности в края на периода	**85**	**13**

От името на "РУД Варна" АД
Изпълнителен директор
Живко Вълчанов

Главен счетоводител
Светла Толева

Одитор

31 май 2017

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 21 е неделима част от него

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016

1. Корпоративна информация

Настоящият финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „РУД Варна" - АД (дружеството-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата.

Дружеството-майка е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 769 от 1999 година на Варненски окръжен съд и е със седалище в град Варна.

Предметът на дейност на групата включва извършване на дейности по строителство и продажба на жилищни и административни сгради. Групата развива дейността си преди всичко на територията на страната.

Групата се управлява и представлява от изпълнителен директор и Съвет на директорите.

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 31 май 2017 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет. Счетоводна политика

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Групата води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Съгласно Закона за счетоводството, който е в сила от 2002 година и чието действие е отменено, считано от началото на 2016 година, Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение от Комисията на Европейския съюз са задължителни за финансовите институции и компании, регистрирани на фондовата борса, както и за всички български търговски дружества, които не са дефинирани като малки и средни предприятия по реда на отменения закон.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, който влиза в сила от 1 януари 2016 година, класифицираните по неговия ред като малки, средни и големи предприятия могат да направят еднократно връщане от прилагане на МСС към Националните счетоводни стандарти, приети от Министерския съвет (НСС). Всички публични дружества следва да продължат с прилагането на МСС като счетоводна база при изготвяне на годишните си финансови отчети.

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Ръководството на групата счита, че промените в счетоводното законодателство, в сила от началото на 2016 година, няма да доведат до промени в приложимата счетоводна база, за изготвяне на финансовите му отчети.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти приети за приложение в България (НСС).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

2.3. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите се осъществява при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на консолидирания финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.5. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство групата води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

2.6. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за приходите и разходите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2016 и 2015 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.7. Консолидация и дъщерни дружества

Консолидираният финансов отчет включва финансовия отчет на дружеството-майка и на дъщерното й дружество към 31 декември 2016 година, представени като едно цяло.

Дъщерни дружества са тези в които се контролират от предприятието – майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

2.7. Консолидация и дъщерни дружества (продължение)

За нуждите на консолидацията финансовите отчети на дружеството – майка и дъщерното ѝ дружество към 31 декември 2016 година са обединени ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите. Където е било необходимо са извършени корекции в счетоводните политики на отделните дружества, така че те да бъдат в съответствие със счетоводната политика на групата като цяло. Всички съществени вътрешни сделки и салда между дружествата в групата са елиминирани.

Елиминиран е делът в собствения капитал на дъщерното дружество, притежаван от дружеството-майка, с отчетната стойност на инвестицията в контролиращото дружество. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която контролът бъде загубен.

Дъщерни дружества

Включеното в консолидация дъщерно дружество над което дружеството-майка пряко упражнява контрол с притежанието на 100 % от капитала е „РУД Инвест” ЕООД – гр. Варна.

Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на дружеството - майка.

2.8. Сравнителни данни

При необходимост, някои от перата в консолидирания баланс, в консолидирания отчет за приходите и разходите и в консолидирания отчет за паричния поток за предходната 2015 година, представени в настоящия консолидиран финансов отчет като сравнителни данни, са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за текущата 2016 година.

2.9. Оценка и управление на риска

Използването на финансови инструменти излага групата на пазарен, кредитен и ликвиден риск.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност групата е изложена единствено на валутен и лихвен риск.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

2.9. Оценка и управление на риска (продължение)

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск, са предимно ползваните банкови кредити и договори за финасов лизинг. При ползваните заемни средства договорените лихвени проценти са с фиксирана надбавка над фиксиран коефициент, едномесечен и тримесечен EURIBOR и SOFIBOR, което потенциално излага групата на риск на паричния поток и справедливите стойности, в случай, че лихвените нива се изменят значително спрямо договорените.

Валутен риск

Групата осъществява сделки и използва за дейността си банкови кредити в чуждестранна валута – предимно евро. Тъй като българският лев е с фиксиран курс към еврото, ръководството на групата счита, че не е изложено на валутен риск.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставените заеми. Основно групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на групата в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът групата да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Икономическата група е приела да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 500 лева.

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако те отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на СС 16 Дълготрайни материални активи. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизациите на дълготрайните активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. По групи активи са прилагани следните амортизационни норми :

Група активи	2016	2015
Сгради	4 %	4 %
Машини и оборудване	12 %	12 %
Автомобили	12.5 %	12.5 %
Стопански инвентар	15 %	15 %
Транспортни средства	10 %	10 %
Компютри	20-25 %	20-25 %
Нематериални дълготрайни активи	20 %	20 %

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот. Амортизации не се начисляват на земите, напълно амортизираните активи и такива, които са в процес на придобиване.

3.2. Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Построените от икономическата група сгради се оценяват по цена на придобиване (себестойност), включваща основните производствени разходи. Оценката на потреблението им е извършвана както следва:

- построени от групата сгради - по конкретно определена цена (себестойност);
- всички останали материални запаси по метода на средно претеглената цена.

В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, която се определя като очакваната продажна цена в хода на осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи по продажбата.

3.3. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември за съответната година и са намалени с размера на начислените обезценки за несъбираеми вземания. Обезценката се извършва от ръководството на база преглед на всички вземания към датата на баланса.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

3.4. Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември за съответната година. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и в каса.

3.5. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

3.6. Резерви

Като резерви в счетоводния баланс на групата са представени финансовите резултати, капитализирани от предходни години, както и резервите от преоценката на някои от дълготрайните материални активи до тяхната справедлива стойност. Собствениците на групата могат да се разпореждат с капиталовите резерви след решение на общото събрание.

Преоценъчните резерви се признават за реализирани чрез прехвърлянето им в капиталовите резерви след окончателното им амортизиране или продажбата им, според това което от двете събития настъпи по-рано.

3.7. Текущи и нетекущи пасиви

Текущите и нетекущите пасиви в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември за съответната година.

3.8. Лизингови договори

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активите придобити чрез финансов лизинг се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в баланса на дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата така, че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.
Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Непризнатите разходи за лихви по тези договори са включени в настоящия счетоводен баланс на групата и се начисляват на годишна база в отчета за приходите и разходите.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

3.9. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди в баланса на групата, представят разходи за застраховки на автомобили, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващия отчетен период.

3.10. Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на групата.

Печалбата (загубата) от продажбата на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят.

3.11. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2016 г. групата дължи корпоративен данък (данък върху облагаемата печалба) в размер на 10 %. Същата ставка е била приложима и за 2015 г. като се запазва и за 2017 г.

Текущият разход за данък се определя на база на облагаемата печалба за годината. Тя се коригира с определени приходи и разходи, които за данъчни цели се признават в различни периоди, както и със суми, които не са облагаеми или не се признават за данъчни цели.
Текущият разход за данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към датата на баланса.

Отсрочените данъци се осчетоводяват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовия метод на задълженията. Пасивите по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала. В тези случаи отсрочените данъци също се дебитират или кредитират директно в капитала.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

3.11. Данъчно облагане (продължение)

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и тя се намалява до степента, до която вече не е вероятно да се реализира достатъчно облагаема печалба, която да позволи целият или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

4. Дълготрайни материални активи

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Автомобили и други трансп. средства	Стопански инвентар и други ДМА	Нематер иални активи	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
Салдо на 1 януари 2016	689	728	1,234	1,396	136	4	4,18
Постъпили	2,159	169	96	24	5	-	2,45
Излезли	-	(258)	(95)	(32)	-	-	(38
Салдо на 31 декември 2016	**2,848**	**639**	**1,235**	**1,388**	**141**	**4**	**6,25**
Натрупана амортизация:							
Салдо на 1 януари 2016	-	416	850	1,101	63	2	2,43
Амортизация за периода	-	27	106	65	7	-	20
Амортизация на излезлите	-	(212)	(79)	(30)	-	-	(32
Салдо на 31 декември 2016	-	**231**	**877**	**1,136**	**70**	**2**	**2,31**
Балансова стойност на 31 декември 2016	**2,848**	**408**	**358**	**252**	**71**	**2**	**3,93**
Балансова стойност на 31 декември 2015	**689**	**312**	**384**	**295**	**73**	**2**	**1,75**

Групата е включила в състава на дълготрайните си активи, активи, придобити по договори за финансов лизинг с балансова стойност към 31 декември 2016 година 53 хил.лева (2015 г.: 53 хил.лева).

За обезпечаване на получени инвестиционни и оборотни банкови кредити групата е учредила залози и договорни ипотеки в полза на банките кредитори, върху дълготрайни материални активи с балансова стойност 2,518 хил.лв. (вж. т.10 и т.14).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

5. Материални запаси

	31 декември 2016 хил.лв.	31 декември 2015 хил.лв.
Незавършено строителство	4,635	1,396
Сгради, предназначени за продажба	1,040	2,521
Материали	193	196
Строителен инвентар	129	111
Общо	**5,997**	**4,224**

Като незавършено строителство са представени натрупаните към 31 декември 2016 година разходи за строителство на Жилищни сгради.

За обезпечаване на получени инвестиционни и оборотни банкови кредити, групат е учредила договорна ипотека в полза на банката кредитор, върху материални запаси със стойност 321 хил. лв. (виж т.9 и т.13).

6. Търговски и други вземания

	31 декември 2016 хил.лв.	31 декември 2015 хил.лв.
Вземания от клиенти	574	384
Предоставени аванси	34	30
Предплатени разходи за бъдещи периоди	4	5
Предоставени гаранции	1	6
Други вземания	1	4
Вземания от подотчетни лица	1	-
Общо	**615**	**429**

7. Парични средства

	31 декември 2016 хил.лв.	31 декември 2015 хил.лв.
Парични средства в лева	50	6
Парични средства във валута	35	7
Общо	**85**	**13**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

8. Основен капитал

Основният капитал на дружеството-майка се състои от 5,000 поименни акции, всяка от които с номинална стойност от 20 лева. Акционери са следните лица:

Име	%
Живко Йорданов Вълчанов	73,58
Райна Илиева Вълчанова	20,26
Добрин Иванов Добрев	6,16
Общо	**100,00**

Към 31 декември 2016 и 2015 основният капитал, в размер на 100 хил. лв., е напълно внесен.

9. Задължения по банкови заеми

Групата е получила дългосрочни банкови кредити, чийто размер към 31 декември 2016 е 3,582 хил. лв. (31 декември 2015 година: 2,241 хил. лв.). Кредитите са с краен срок на погасяване август 2018 г., февруари 2020 г. и март 2021 г. при договорени лихвени проценти от3.9% и 4.4 %. Кредитите са обезпечени с ипотека върху имоти на групата, както и с издадени записи на заповед в полза на банките-кредитори (виж т.4 и т.5).

Частта на задълженията по банкови кредити, в размер на 300 хил. лв. (31 декември 2015 година: 386 хил.лв.), дължима през 2017 година (2016 година) е представена в текущи пасиви (виж т. 13).

10. Задължения по търговски заеми

Групата е получила търговски заеми, чийто размер, заедно с дължимите лихви към 31 декември 2016 година възлиза на 610 хил. лв. (31 декември 2015 година е 990 хил. лв.). Заемите са с краен срок на погасяване м. юни 2018 г. Съгласно условията на договора, групата дължи годишна лихва в размер на 4 %.

11. Задължения по финансов лизинг

Групата е сключила договори за финансов лизинг за придобиване на автомобили, чийто размер към 31 декември 2016 година е 27 хил. лв. (31 декември 2015 година е 42 хил. лв.). Договорите за финансов лизинг са с краен срок на погасяване месец май 2017 г. и юни 2019 г. Съгласно условията на договора, групата дължи годишна лихва в размер от 4.3 % до 7.5 % върху непогасената част от главниците по договора (виж т.4).

Частта на задълженията по финансов лизинг, в размер на 12 хил. лв. (31 декември 2015 година е 15 хил. лв.)., дължима през 2017 година е представена в краткосрочни пасиви (виж т. 13).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

	31 декември 2016 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи		
Данъчен ефект от непризнати разходи за лихви	6	5
Данъчен ефект от задължения за неползвани отпуски	1	4
Общо отсрочени данъчни активи	7	9
Отсрочени данъчни пасиви		
Данъчен ефект от амортизируеми активи	27	35
Общо отсрочени данъчни пасиви	27	35
Отсрочени активи (пасиви), нетно	(20)	(26)

13. Текущи пасиви

	31 декември 2016 хил.лв.	31 декември 2015 хил.лв.
Задължения по получени аванси	3,101	220
Задължения по текущи банкови заеми	1,112	679
Задължения към клиенти и доставчици	740	694
Текуща част от нетекущи банкови заеми	300	386
Задължения към персонала	90	63
Данъчни задължения	37	17
Задължения към социалното осигуряване	21	12
Текуща част от договори за финансов лизинг	12	15
Задължения по търговски заеми	-	7
Общо	5,413	2,093

Групата е получила парични средства по краткосрочни банкови заеми 425 хил. лв., 300 хил. лв. и 1,115 хил.лв. Към 31 декември 2016 г. усвоената сума по тези договори е 1,112 хил.лв. Съгласно условията на договорите, дружеството дължи годишна лихва в размер 3.6 % и 4.5 %. Кредитът е обезпечен с ипотека върху имоти на групата, както и с издадени записи на заповед в полза на банка-кредитор, и подлежат на окончателно издължаване през м. Юли 2017 г. и м. Август 2017 г.(виж т.4).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

14. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от продажба на недвижими имоти	2,255	2,316
Приходи от строителство и строителни услуги	1,728	853
Абонаментно обслужване	100	36
Приходи от продажба на ДМА и материали	52	4
Наеми	33	65
Посредничество	2	3
Други приходи	4	9
Общо	**4,174**	**3,286**

15. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Външни услуги за строителство	2,062	779
Проектиране и строителен надзор	150	212
Транспорт	81	71
Охрана	80	92
Административни услуги	77	63
Комисионни за посредничество	55	43
Ремонт и поддръжка на активи	49	42
Застраховки	40	30
Други разходи за външни услуги	31	12
Реклама	25	21
Наеми	21	29
Комуникационни услуги	9	7
Общо	**2,680**	**1,401**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

16. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Основни материали	1,921	1,171
Електроенергия	48	29
Горива и смазочни материали	39	50
Спомагателни материали	37	2
Резервни части	29	27
Вода	19	18
Инвентар	8	19
Канцеларски материали	3	2
Други разходи за материали	-	16
Общо	**2,104**	**1,334**

17. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Разходи за заплати	445	359
Разходи за социално осигуряване	68	50
Начисления за неползвани отпуски	33	10
Разходи за командировки	8	10
Общо	**554**	**429**

18. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Данъци и такси	127	33
Разходи за брак и обезценка	42	2
Други	6	1
Разходи за дарение	-	2
Общо	**175**	**38**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

19. Финансови приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от операции с финансови активи	-	13
Общо	**-**	**13**

20. Финансови разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Разходи за лихви	191	218
Финансови такси и комисионни	33	37
Отрицателни валутни разлики	1	1
Общо	**225**	**256**

21. Разходи за данъци върху печалбата

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2016 и 2015 г. са представени в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане	107	55
Дължим данък по приложимата данъчна ставка 10 %	11	6
Ефект от непризнати отсрочени данъчни активи	-	(1)
Общо разход за данък	**11**	**5**
Ефективна данъчна ставка	**10.00%**	**9.09%**

Разходите за данъци върху печалбата към 31 декември 2016 и 2015 г. се състои от следните компоненти:

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Текущ разход за данък	17	12
Нетен ефект от признати временни данъчни разлики	(6)	(7)
Разходи за данъци върху печалбата	**11**	**5**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016
(продължение)

22. Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

Начислените брутни възнаграждения на директорите и други членове на ключовия ръководен персонал на групата през 2016 и 2015 г. възлизат съответно на 139 и на 143 хил. лева годишно и представляват краткосрочни доходи на персонала. Не са предвидени доходи след приключване на работните си отношения с групата.

23. Справедливи стойности

Политиката на икономическата група е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА РУД ВАРНА АД ЗА 2016 ГОДИНА

I. Профил на групата

„РУД-Варна"АД е частна компания, учредена през 1999 г. Тя е собственик на 100 % от капитала на „РУД Инвест" ЕООД.

Предмет на дейност на групата е строителство, реконструкция, ремонт и преустройство на жилищни, обществени и индустриални сгради; покупка, продажба, отдаване под наем, управление и поддържане на недвижими имоти.

II. Дейност на групата

През 2016 г. продължава строителството на третата сграда от комплекс Фамилия в гр. Варна.

През м. Септември започна изграждането и на следващата жилищна сграда в комплекса. Очаква се строителството и да завърши до м. Април 2018 г.

Сградата ще бъде с две секции на десет етажа с 103 апартамента с площ от 50 до 150 кв.м., гаражи, подземни паркоместа.

Предимства на сградата:

- Контролиран достъп без абонаментна такса.
- Намира се в идеален център в новоизграждащ се квартал със собствен облик.
- Напълно изградена инфраструктура.
- Район с много училища, детски градини, магазини, молове, болници и поликлиники.
- В непосредствена близост е автогара Варна и многобройни автобусни връзки, свързващи всички райони на града.
- Модерна архитектура.
- Собствен подземен паркинг и паркоместа.

В процес на изграждане по Договор за строителство е и Жилищна сграда в гр. Варна с РЗП 1336 кв.м.

Завърши изграждането на Жилищен комплекс за сезонно ползване Lucky Seasons 3 в гр. Бяла по Договор за строителство.

Приходите от продажба на собствени недвижими имоти през 2016 г. са 2,255 хил.лв., а по сключените договори за строителство и строителни услуги – 1,728 хил.лв.

III. Анализ на финансовото състояние

За по-добро разбиране на постигнатите резултати през 2016 г. ще изчислим някои финансови показатели:

Финансови показатели	2016 г.
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	96
Активи (хил. лв.)	10,636
Дълг (хил. лв.)	9,340
Собствен капитал (хил. лв.)	1,296
Дълг / Активи (%)	88%
Собствен капитал / Активи (%)	22%
Нетен оборотен капитал (хил. лв.) КА-КП	1,284
Обща ликвидност (коефициент)	1.24
Текуща ликвидност (коефициент)	0.13

1. Ликвидност.

Показателите за ликвидност показват възможността на групата да погасява своите краткосрочни задължения, когато те станат изискуеми. Ликвидността на дружеството показва наличието на достатъчно ресурси за погасяване на текущите задължения. Тя е свързана както с паричните потоци, така и с финансовата гъвкавост на предприятието – т.е. възможността да реагира бързо на конюнктурата на пазара.

Показателят за обща ликвидност показва, че текущите активи напълно могат да покрият текущите задължения на дружеството.

2. Рентабилност.

Коефицентът за рентабилност е основен показател за възвръщаемосттта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – дава най-точна престава за крайните резултати от дейността на групата, за реалното и положение на пазара, показва колко разходи са нужни на единица приходи;
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал – характеризира способността на групата към нарастване на капитала, а от там и нейната финансова устойчивост и рационалност при управление на капиталовата структура;
- Рентабилност на активите и пасивите – служи за определяне на ефективността, дава обща оценка за доходността на вложените в производството финансови източници, включващи както собствения така и привлечения капитал.

Показатели	2016 г.
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	107
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	96
3. Приходи	4,174
4. Собствен капитал	1,296
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	9,340
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	10,636
Брутна рентабилност на приходите (1:3)	**2.56 %**
Нетна рентабилност на приходите (2:3)	**2.30%**
Брутна рентабилност на собствения капитал (1:4)	**8.26 %**
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:4)	**7.41 %**
Брутна рентабилност на активите (1:6)	**1.01 %**
Нетна рентабилност на активите (2:6)	**0.90 %**

IV. Управление на риска

Дейността на групата е изложена на някои финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по банкови кредити, договори за финансов лизинг, вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

Дружествата от групата осъществяват сделки в чуждестранна валута - евро. Тъй като българският лев е с фиксиран курс към еврото, ръководството на групата счита, че не съществува риск от промяна на валутния курс.

Групата е получила парични средства по краткосрочни банкови заеми 425 хил. лв., 300 хил. лв. и 1,115 хил.лв. Към 31 декември 2016 г. усвоената сума по тези договори е 1,112 хил.лв. Съгласно условията на договорите, дружеството дължи годишна лихва в размер 3.6 % и 4.5 %. Кредитът е обезпечен с ипотека върху имоти на групата, както и с издадени записи на заповед в полза на банка-кредитор, и подлежат на окончателно издължаване през м. Юли 2017 г. и м. Август 2017 г.

Групата е получила дългосрочни банкови кредити, чийто размер към 31 декември 2016 е 3,582 хил. лв. (31 декември 2015 година: 2,241 хил. лв.). Кредитите са с краен срок на погасяване август 2018 г., февруари 2020 г. и март 2021 г. при договорени лихвени проценти от3.9% и 4.4 %. Кредитите са обезпечени с ипотека върху имоти на групата, както и с издадени записи на заповед в полза на банките-кредитори.

Съществува кредитен риск предимно от вземания по продажби, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

V. Управление и персонал

➢ Управление

„РУД-Варна" АД се ръководи оперативно от Съвет на директорите, състоящ се от пет човека. Образованието и дългогодишният трудов стаж на членовете на Съвет на директорите са предпоставка за ефективната и ефикасна организация и управление на групата „РУД-Варна"АД.

Дъщерното дружество „РУД Инвест" ЕООД се управлява от Изпълнителния директор на дружеството – майка.

➢ Персонал

Ръководството на групата подобрява ефективността и ефикасността на организацията, включително и на внедрената система за управление на качеството, чрез приобщаване и мотивация на своите служители. Това се постига чрез:

- осигуряване на непрекъснато съвместно обучение на кадрите;
- определяне на отговорности и правомощия;
- определяне на индивидуални и колективни цели, чрез управление на работния процес и оценяване на резултатите;
- въвличането им при определяне на целите и вземането на решения;
- насърчаване и стимулиране;
- създаване на условия за нововъведения;
- осигуряване на ефективна работа в екип.

VI. Стратегия

На 27.01.2017 г. е получено Разрешение за ползване на третата сграда от комплекс Фамилия.

През 2017 г. ще продължи строителството в комплекс Фамилия, гр. Варна. В процес на проектиране са и останалите сгради от комплекса.

31 май 2017 година

Изпълнителен директор:

/Живко Вълчанов/

"РУД ВАРНА" АД ВАРНА гр. Варна

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
РУД Варна АД
гр. Варна

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на **РУД Варна АД** (Групата), който съдържа консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2016 година, консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 година, и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети от Министерския съвет (НСС).

База за изразяване на мнение

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 Групата 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 независим 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 мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за

9002 Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32
тел: 052 608 874; 608 875, факс: 052 721 444
office@pocompany.com, **www.pocompany.com**

счетоводството, но не включва консолидиран финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.
Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България– Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС).

Тези процедури касаят 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, 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети от Министерския съвет (НСС) 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 консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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 със Закона за независимия финансов одит и 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 Групата.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме 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 Групата 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, 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.

Приморска Одиторска Компания ООД

Мариан Николов
Регистриран одитор

Илия Илиев
Управител

27 юни 2017
Варна

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД