

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР
НА ХД"ДУНАВ"АД

ГР. ВРАЦА

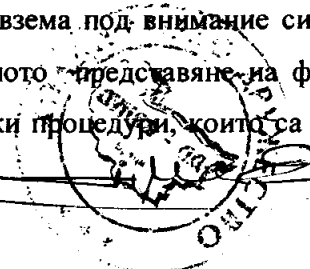
Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на дружеството ХД"ДУНАВ"АД – гр.Враца, включващ счетоводния баланс към 31.12.2008 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие със МСС и Закона за счетоводството се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети и от страна на групата, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи

ярно с
ригинала

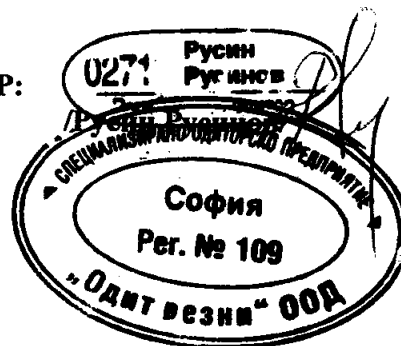


при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

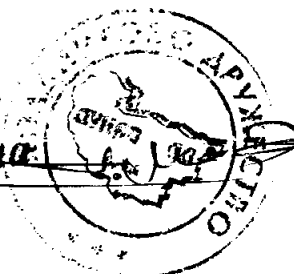
В резултат на това удостоверяваме, че консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към 31.12.2008 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие със Международните счетоводни стандарти и Закона за счетоводството.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:



30.01.2009 г.
гр. Враца

Вярно с
оригинала





ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

Съгласно чл.100о, ал.4, т.2
от ЗППЦК (в сила от
03.07.2007 год.) и ЗС

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ - 31.12.2008 г.

I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на Холдинга и дружествата

От началото на финансовата 2008 год. няма промяна в размера на собствения капитал на ХД "Дунав" АД – гр.Враца и дружеството. Холдингът не е бил обект на търгово предложение по чл.149 от ЗППЦК. Холдингът е продал дяловете си в дъщерното дружество „Пътстройинженеринг“ АД – гр.Враца в размер на 21094 бр.акции, а преди това е придобил 22 бр.акции от капитала на същото дружество.

1. Резултати от дейността:

Дружествата, включени в Консолидирания фин.отчет към 31.12.2008 год. са отчетели печалба в размер на 7112 х.лв. Факторите повлияли върху положителния резултат са отразени в Счетоводната политика и пояснителните бележки към Консолидирания отчет – 31.12.2008 год.

Реализираните приходи са в размер на 8727 х.лв. и са от обичайна дейност: продажба на продукция, стоки (фаянс и теракот), услуги и основната част са от продажба на акции, притежавани в дъщерно дружество, извършена от Холдинга.

а) необичайни събития, сделки, които оказват влияние на отчетените приходи от дейността.

- няма промени в дейността на дружествата и няма настъпили необичайни събития, които да са оказали влияние върху реализираните приходи.

б) отражение на тези промени върху приходите поотделно
няма такива

в) други съществени компоненти на постъпленията или разходите.
няма такива

г) тенденции или рискове, според управителните органи, които имат влияние върху приходите от основна дейност.

Управителните органи не са вземали решения за промяна в структурата и дейността на дружествата, поради което не се очакват други влияния върху съществуващото в момента състояние на приходите и разходите.

д) промяна в отношението между приходите и разходите:

Към 31.12.2008 год. отношението на приходите към разходите е 2055,26 % за същия период на предходната година е било 108,86 %, което показва, че е настъпила

Вярно е
оригинала

промяна в съотношението на приходите към разходите за отчетния период, което от своя страна е довело до реализиране на значителна печалба в сравнение със същия период на предходната година.

По отношение на изплащаните възнаграждения – възнагражденията на членовете на СД се определят от ОСА, а числеността на персонала работещ на трудов договор към 31.12.2008 год. е 18 човека.

В своята дейност дъщерното дружество използва значителен по обем материали и външни услуги и увеличението на цените на част от тях ще доведе до намаляване на финансовия резултат.

е) нарастване на приходите от основна дейност и степента, до която това нарастване е резултат от увеличение на цените на стоките и услугите.

Промяната в цените на някои от стоките и услугите, които се използват в основната и спомагателна дейност на дъщерното дружество е оказало влияние върху крайния финансов резултат.

ж) анализ на инфлацията и променящите се цени в/у приходите.

Нарасналият процент на инфлацията също така, макар и в незначителна степен е оказал влияние върху обема както на приходите, така и на разходите.

II. Важни събития и рискове, настъпили през периода от 01.01.2008 – 31.12.2008 год. и влиянието им върху резултата в консолидирания годишен финансов отчет. Настоящи тенденции, събития или рискове.

За отчетния период няма промяна в дейността на дружеството (произлязла от решение на управителните органи или на извънредни събития) поради което няма фактори, които да са оказали извънредно влияние върху резултатите към 31.12.2008 г.

III. Основни рискове и несигурности, пред които са били изправени дружествата до 31.12.2008 год.

- Производствената дейност на дружествата се базира на приетите инвестиционни програми, сключените договори, участия в търгове и други допълнителни мероприятия, с което се гарантира успешното приключване на 2008 год. и реализирането на положителен финансов резултат.

IV. Сключени сделки между свързани лица в периода 01.01.2008 – 31.12.2008г.

- Договори от търговско и производствено естество не са сключвани с изключение на отчетените услуги от участието на ХД "Дунав" АД като член на СД като юридическо лице, съгласно решение от общото събрание на акционерите на „Бдин“ АД – гр. Видин и „Агротехчаст“ АД – гр. Оряхово

V. Важни събития, настъпили след приключване на отчет – 31.12.2008 год.

- няма такива.

VI. Важни научни изследвания и разработки

Не се осъществява изследователска и развойна дейност.

VII. Предвиждано развитие на дружествата.

Съществени промени в развитието за разлика от досегашното развитие не се предвиждат. За конкретни промени в дейността на Холдинга и дружествата, трябва да се вземат решения от ръководните органи. Бизнес програми и разработки на дъщерното дружество за 2008 год са приемани.



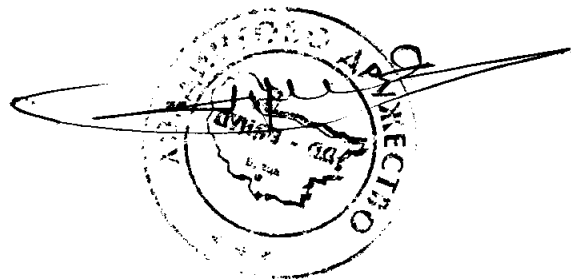
VIII. Промени в цената на акциите на дружеството – ХД "Дунав" АД.

Номиналната цена на 1 бр. акция е 1,00 лв. Не се предвижда намаление или увеличение на капитала на дружеството, от което следва, че няма да се промени номиналната стойност на 1 акция.

ИЗП.ДИРЕКТОР.....

П.Кръстев

Вярно с
оригинала

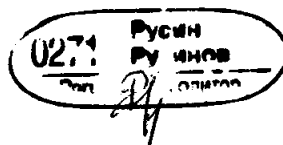




ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН БАЛАНС на ХД "ДУНАВ" АД- гр.Враца към 31.12.2008 год.

	НАИМЕНОВАНИЕ	Пояснение	31.12.2008 г. BGN ' 000 лв	31.12.2007 г. BGN ' 000 лв
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
1	Имоти, машини, съоръжения и други (ДМА)		154	1020
2	Инвестиции в асоциирани дружества		265	265
3	Активи по отстрочени данъци		0	28
4	Други (репутация, бъдещи периода)		-11	11
Сума на нетекущи активи			408	1324
Текущи активи				
1	Материални запаси		69	524
2	Търговски и други вземания		222	1059
3	Парични средства и еквиваленти		8744	1550
4	Текущи данъчни вземания		10	0
5	Други (разходи за бъдещи периоди)		2	6
Сума на текущите активи			9047	3139
ОБЩО АКТИВИ:			9455	4463
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
A	Капитал на предприятието майка			
1	Акционерен капитал		215	215
2	Резерви		764	2876
3	Печалба/загуба от минали периоди		423	316
4	Печалба/загуба за текущия период		7112	382
B.	Малцинствено участие		29	71
ОБЩО СЪБСТВЕН КАПИТАЛ			8543	3860
ПАСИВИ				
Нетекущи пасиви				
1	Дългосрочни задължения		0	34
2	Пасиви по отстрочени данъци		0	2
3	Други (приходи за бъдещи периоди)		0	2
Сума на нетекущите пасиви			0	38
Текущи пасиви				
1	Търговски и други задължения		90	151
2	Задължения към персонала и осигурителните организации		11	259



Вярно с
оригинала

3	Дължими текущи данъци	795	116
4	Краткосрочни провизии	0	12
5	Други текущи пасиви	16	23
Сума на текущите пасиви		912	561
ОБЩО ПАСИВИ:		912	603
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		9455	4463
Условни активи		7	7
Условни пасиви		7	7

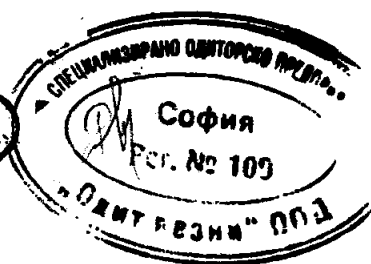
Изготвил: С.Африканова

Дата: 30.01.2009 год.

Ръководителя: П.Кръстов

02.71

Русин
Бу
Директор



Вярно с
оригинала





ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

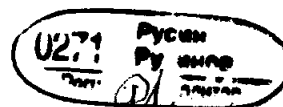
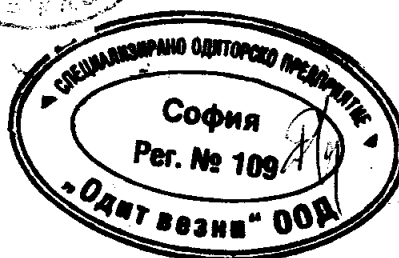
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ на ХД "ДУНАВ" АД - гр.Враца към 31.12.2008 год.

	НАИМЕНОВАНИЕ	Пояснение	31.12.2008 г. BGN ` 000 лв	31.12.2007 г. BGN ` 000 лв
1	Приходи		8724	5331
2	Други доходи		3	25
3	Промени в салдата на продукцията и незавършеното производство		0	-63
4	Балансова стойност на продадени стоки и материали		-37	-51
5	Разходи за суровини и материали		-205	-2109
6	Разходи за външни услуги		-285	-1403
7	Разходи за амортизации		-14	-188
8	Разходи за заплати (възнаграждения)		-174	-871
9	Разходи за осигуровки		-33	-182
10	Други разходи (други и извънредни)		-44	-49
	в т.ч. Провизии		0	-38
11	Финансови приходи / разходи		-35	-4
12	Печалба/загуба преди данъчно облагане		7900	436
13	Разходи за данък върху дохода		788	54
14	Печалба/загуба за периода, в т.ч. за:		7112	382
	а) предприятието майка		7112	382

Изготвил: С.Африканова

Ръководител: П.Кръстов

Дата: 30.01.2009 год.



Вярно с
оригинала





ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД на ХД "ДУНАВ" АД - гр.Враца към 31.12.2008 год.

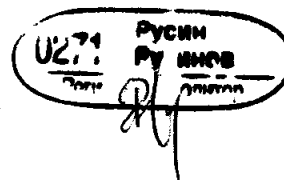
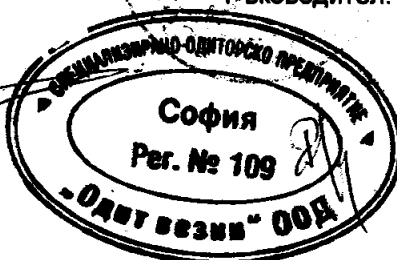
НАИМЕНОВАНИЕ	Пояснение	31.12.2008 г. BGN ` 000 лв	31.12.2007 г. BGN ` 000 лв
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Парични постъпления от клиенти		1001	6103
2. Парични плащания на доставчици		-856	-4369
3. Парични плащания на персонала		-180	-716
4. Парични плащания по осигуровки		-50	-200
5. Лихви		218	0
6. Платени данъци от печалбата		-13	-59
7. Други платени/получени средства по оперативна дейност		-7	-533
Нетен паричен поток от оперативна дейност		113	226
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Закупуване на дълготрайни материални активи		0	-94
2. Постъпления от продажби на ДМА		81	63
3. Получени дивиденди		0	5
4. Постъпления от продажба на дългосрочни инвестиции		7646	0
Нетен паричен поток от инвестиционни дейности		7727	-26
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от текущи заеми		80	483
2. Изплатени лихви		0	68
3. Други		36	17
Нетен паричен поток, използван за финансова дейност		116	568
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти (А+Б+В)		7956	768
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		788	20
Парични средства и еквиваленти в края на годината		8744	788

Изготвил: С.Африканова

Ръководител: П.Кръстев

Дата: 30.01.2009 год

Вярно с
оригинала





ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

Вярно с оригинала

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ на ХД "ДУНАВ" АД - гр. Враца към 31.12.2008 год.

НАИМЕНОВАНИЕ	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от переоценка	Други резерви	Печалба/загуба а минали години	Печалба/загуба а от текущата година	Общо събствен капитал	Хил. лв.
Салдо към 31.12.2007 год.	215	227	793	1698	242	249	3424	
Презицието салдо към 31.12.2007 г.	215	227	793	1698	242	249	3424	
А. Промени в собствения капитал за 2007 год.								
1. Разпределение на печалба, в т.ч. за дивиденди	0	0	0	165	-182	0	-17	
2. Печалба / загуба за периода	0	0	0	0	0	382	382	
3. Други промени в собствения капитал	0	0	-7	0	256	-249	0	
Салдо към 31.12.2007 год.	215	227	786	1863	316	382	3789	

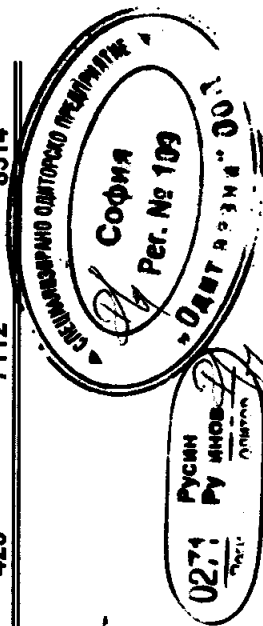
Б. Промени в собствения капитал за 2008 год.

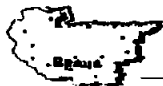
1. Разпределение на печалба, в т.ч. за дивиденди	0	0	0	0	-22	0	-22	
2. Покриване на загуби	0	0	0	0	0	11	11	
3. Печалба/загуба за периода	0	0	0	0	0	7112	7112	
4. Други промени в собствения капитал	0	-191	-717	-1204	129	-393	-2376	
Салдо към 31.12.2008 год.	215	36	69	659	423	7112	8514	

Изготвил: С. Африканова

Ръководител: П. Кръстев

Дата: 30.01.2009 год.





ХОЛДИНГ ДУНАВ АД

СПРАВКА КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН БАЛАНС на ХД "ДУНАВ" АД - гр. Враца към 31.12.2008 год.

Хил. лв

	СЪДЪРЖАНИЕ	Текуща година	Предходна година
1	Дълготрайни материални активи:		
	а) Земи / терени	22	56
	б) Сгради	115	351
	в) Машини	0	305
	г) Съоръжения	10	159
	д) Транспортни средства	3	64
	е) Компютърна техника	1	4
	ж) Други дълготрайни материални активи	3	11
	з) Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	0	70
2	Дългосрочни инвестиции в:		
	а) асоциирани предприятия	265	265
3	Материални запаси		
	а) Материали	30	127
	б) Продукция	0	353
	в) Стоки	39	44
4	Търговски и други вземания		
	а) Вземания от клиенти,	107	643
	в т.ч. Вземания от свързани лица	2	102
	б) Съдебни и присъдени вземания	41	374
	в) Данъци за възстановяване	10	18
	г) Други вземания	64	24
5	Текущи пасиви		
	а) Задължения към доставчици,	90	151
	в т.ч. Задължения към свързани лица	0	5
	б) Задължения към наети лица	10	213
	в) Задължения по осигуряване	1	46
	г) Данъчни задължения	795	116
	д) Други задължения	16	23
6	Акции		
	а) Брой на емитираните акции	215	215
	б) Номинална стойност на една акция в лв.	1	1
7	Резерви		
	а) Общи резерви	36	227
	б) Резерви от преоценки на активи и пасиви	69	786
	в) Други резерви	659	1863

Дата: 30.01.2009 г.

Съставител: С.Африканова

Ръководител: П.Кръстев

Вярно с
оригинала