

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До Общото събрание
на "КООПТЪРГОВИЯ И ТУРИЗЪМ" АД
гр. София**

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „КООПТЪРГОВИЯ И ТУРИЗЪМ“ АД („Дружеството“), състоящ се от счетоводен баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

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 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 отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето 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 разберем другата информация и разбирайки я 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 от ръководството 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 Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада 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), одобрени за издаване от Управителния съвет на ИДЕС на 29.11.2016 г. 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 на 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.
- б) Докладът 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 НСС, приложими в България, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване на изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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.

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 длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето 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, ще 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 основание 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.

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.

София, 20 март 2017 година

Таня Божилова
регистриран одитор



ДОКЛАД
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„КООП-ТЪРГОВИЯ И ТУРИЗЪМ” АД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО
ПРЕЗ 2016 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Националните Счетоводни Стандарти.

Информация за дружеството

“Кооп-търговия и туризъм” АД е акционерно дружество регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 1641 от 08.02.1999 година.

Предмет на дейност на дружеството е търговия с хранителни и промишлени стоки.

Дружеството е с мажоритарен собственик – Централен Кооперативен Съюз и развива своята дейност в съответствие със Стратегията за развитие на кооперативните организации от системата на ЦКС, като приоритетно доставя стоки за единния кооперативен пазар и търговска верига „КООП”. От началото на 2015 г. “Кооп-търговия и туризъм” АД изпълнява обществени поръчки с предмет - доставка на хранителни продукти, напитки и натурална минерална вода. Развива и търговска дейност с външни за кооперативната система клиенти. От 2008 г. извършва и международна търговска дейност.

“Кооп-търговия и туризъм” АД е дружество с едностепенна система на управление. Към 31.12.2016 г. Съветът на директорите на дружеството е в състав:

1. Лазар Николов Филчев – Председател на СД
2. Бойка Иванова Добрева – член на СД
3. Бранимир Димитров Дивинисиев – член на СД
4. Васил Димитров Буковски – член на СД
5. Добринка Костадинова Люцканова – член на СД
6. Красимир Николаев Игнатов – член на СД
7. Снежана Асенова Лазарова – член на СД
8. Веселин Любенов Свиленски - член на СД

Структура на капитала

Капиталът на дружеството е в размер на 3 816 340 лева, разпределен в 3 816 340 броя акции, всяка една акция с номинална стойност от 1.00 лев.

Всички акции са с право на един глас в Общото събрание на акционерите, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията.

Към 31.12.2016 г. структурата на капитала се запазва непроменена спрямо същият период на 2015 г. и е със следните съотношения:

	Брой акционери 2015	Брой акционери 2016	Брой притежавани акции 2015	Брой притежавани акции 2016	Дял от капитала 2015	Дял от капитала 2016
ЦКС	1	1	3 346 400	3 346 400	87.69	87.69
Кооперативни организации	46	46	337 440	337 440	8.84	8.84
Физически лица	134	134	108 500	108 500	2.84	2.84
Други	4	4	24 000	24 000	0.63	0.63
Всичко	185	185	3 816 340	3 816 340	100.00	100

Преглед на дейността през 2016 г.

През 2016 г. дружеството развива своята дейност съгласно Стратегията за развитие на кооперативните организации от системата на ЦКС, взетите решения на УС на ЦКС и съгласно утвърдения от Съвета на директорите бизнес план на дружеството.

Финансово-икономически показатели

Приходи

В качеството си на национален доставчик на стоки с марката КООП за кооперативните организации от системата на ЦКС, реализираните приходи през 2016 г. са основно от продажба на стоки на кооперативни организации. Структурата на приходите е посочена в следната таблица:

Видове приходи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Изменение стойност	Изменение процент
Приходи от продажба на стоки, в т.ч. на:	4003	3 351	652	19.46 %
- кооперативни организации-ЕКП	2553	2 113	440	20.82 %
- кооперативни организации и външни клиенти - Логистика	885	631	254	40.25 %
- обществени поръчки от държавни и общински заведения	565	607	-42	-6.92 %
Приходи от предоставени услуги	135	76	59	77.63 %
Други приходи	17	11	6	54.55 %
Приходи от лихви	58	24	34	141.67 %
Общо	4 213	3 462	751	21.69 %

От таблицата е видно, че увеличението на приходите за 2016 г. спрямо 2015 г. се дължи на значителния ръст на приходите от продажба на стока на кооперативни организации, както в рамките на Единния кооперативен пазар, така и на клиенти на склад „Логистика“. През отчетната 2016 г. няколкократно са увеличени доставките и продажбите на италиански хранителни стоки и битова химия от Centrale Adriatica soc.coop. и Coop Italian Food spa.

Разходи

Разходите за оперативна дейност през 2016 г. са в размер на 4 202 хил. лв. и логично се увеличават спрямо предходната 2015 г. с 740 хил.лв., което увеличение се дължи на ръста на балансовата стойност на продадените стоки. Структурата на разходите за оперативна дейност през 2016г. е следната:

- разходи за материали – 19 хил.лв. (увеличение с 6 хил.лв.)
- разходи за външни услуги – 169 хил.лв. (увеличение с 16 хил.лв.).
- разходи за възнаграждения – 113 хил.лв. (увеличение с 11 хил.лв.).
- разходи за осигуровки – 22 хил.лв. (намаление с 4 хил.лв.).
- разходи за амортизации – 10 хил.лв. (без промяна).
- други разходи – 2 хил. лв. (намаление с 138 хил.лв.).
- балансова стойност на продадени – 3 883 хил.лв. (увеличение с 625 хил.лв.)

Финансов резултат

Крайният финансов резултат от дейността на дружеството за 2016 г. е печалба в размер на 7 хил. лв. при загуба от 59 хил. лв. за същия период на 2015 г.

Подобряването на финансовият резултат се дължи на:

- Печалбата от стокооборот за 2016 г. е 171 хил.лв. при 139 хил.лв. за 2015 г.
- Отдаване на свободните помещения на под наем, като реализираните за 2016г. приходи са в размер на 22 хил.лв., при 0 лв. за 2015 г.

Активи

Сумата на активите на предприятието към 31.12.2015 г. е 1424 хил. лв. В сравнение с края на предходния период показателят намаляват с 90 хил. лв., което се дължи основно на намалената стокова наличност. Дълготрайните материални активи по балансова стойност възлизат на 15 хил. лв. в края на финансовата година срещу 24 хил. лв. една година по-рано. Вземанията от клиенти и доставчици са в размер на 509 хил. лв. при 391 хил. лв. към 31.12.2014 г. Ръстът от 118 хил. лв. се дължи основно на увеличението стокооборот с клиенти, с които е договорено 30 дни отложено плащане. Положителна е тенденцията за намаление на другите вземания, основната част от които са вземания по съдебни дела – от 667 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 546 хил. лв. към 31.12. 2016 г.

Пасиви

Задълженията на дружеството към 31.12.2016 г. възлизат на 280 хил. лв. срещу 381 хил. лв. година по-рано. Намалението от 101 хил. лв. е в резултат на увеличението стокооборот и договорено отложено плащане с доставчиците.

Показатели за финансово-счетоводен анализ

Видно от таблицата по-долу, показателите за рентабилност и ефективност бележат подобрение. При коефициентите за ликвидност и финансова автономност тенденцията е неблагоприятна, но въпреки това те показват, че дружеството е в състояние да покрива задълженията си и е независимо от ползването на чужди средства.

Показател	2016 г.	2015 г.	Разлика
1	2	3	4=2-3
РЕНТАБИЛНОСТ			
Рентабилност на приходите от продажби	0.002	-0.017	-0.015
Рентабилност на собствения капитал	0.001	-0.052	-0.051
Рентабилност на пасивите	0.002	-0.039	-0.037
Капитализация на активите	0.002	-0.039	-0.037
ЕФЕКТИВНОСТ			
Ефективност на разходите	1.000	0.983	0.017
Ефективност на приходите	0,998	1.017	-0.019
ЛИКВИДНОСТ (ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ)			
Обща ликвидност	4.510	4.492	0.18
Бърза ликвидност	3.825	3.940	-0.115
Абсолютна ликвидност	0.057	0.401	-0.344
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
Финансова автономност	0.80	0.749	0.051
Задлъжнялост	4.085	2.983	1.102

Политика на ръководството по отношение на риска

Дейността на дружеството не създава предпоставки за излагане на валутен, лихвен, кредитен и ликвиден риск.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева и евро по левова равностойност. Сделките в други чуждестранни валути като щатски долари британски лири; са слабо застъпени и това предпазва дружеството от излагане на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството не ползва заемаен капитал, поради което не е изложено на лихвен риск, произтичащ от промени в лихвения процент.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Дружеството няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Кредитният риск относно паричните средства и краткосрочните финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидния риск произтича от възможността предприятието да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността предприятието да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по-късна дата от уговорената.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Насоки за развитие на дружеството през 2016 г

Анализът на развитието на националния кооперативен пазар през 2016 г. показва, че съществуват значителни резерви за неговото развитие и разширяване. Това може да стане както с повишаване продажбите в кооперативните обекти на стоките, утвърдени за национална дистрибуция, така и чрез включване на нови стоки. Значителни резерви има при продажбата на стоки на клиенти извън кооперативната система.

Основните направления за дейността на дружеството през 2017 г са:

- повишаване на продажбите на стоки с марката КООП и подобряване на условията за доставка, в т.ч. и на външни за кооперативната системата контрагенти;
- постепенно разширяване на стоките, подлежащи на национална дистрибуция;
- ритмично организиране на национални промоции;
- организиране на регулярен внос на стоки с марката КООП от европейски производители.

Събития, настъпили след датата, към която е съставен отчета

Годишният финансов отчет на дружеството е съставен към 31.12.2016 г. След датата на неговото съставяне не са на лице важни некоригиращи или коригиращи събития.

Информация, изисквана на основание членове 187Д и 247 от Търговския закон

До 01.01.2016 година в „Кооп-търговия и туризъм“ АД – гр.София не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2016 година.

Изпълнителен директор:



Бойка Добрева