

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„ДФК” АД

Настоящият консолидиран годишен доклад за дейността на ДФК АД (Групата) представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г.

Същият е изготвен в съответствие с изискванията чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон.

Предметът на дейност на Групата е свързан с инвестиции и управление на други търговски дружества.

Органи на управление

Групата се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителен директор, както следва:

1. Васил Иванов Вълчев
2. Стоян Димитров Чапразлиев
3. Мартин Иванов Семерджиев,

Изпълнителен директор е Мартин Иванов Семерджиев.

Клонове и представителства

Групата няма учредени клонове.

Капитал

Към 31 декември 2018 година внесенят напълно основен капитал на дружеството-майка е в размер на 4,390 хил. лв., разпределен в 43,899 броя акции на приносител с право на глас, всяка една с номинална стойност 100 лева.

Към 31 декември 2018 година акционери на групата са следните физически лица:

	31.12.2017	
	брой акции	в процент
Мартин Иванов Семерджиев	43,879	99,96%
Женя Аврамова	10	0.02%
Мария Ганева	10	0.02%
Общо емитирани и платени акции	43,899	100%

Предоставяне на информация, съгласно изискването на чл. 247 от Търговския закон:

- През годината, членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения, общо в размер на 62 хил. лв.;

- През 2018 година, членовете на Съвета на директорите не притежават акции в дружеството-майка.

- Групата не е емитент на облигации и съответно, членовете на Съвет на директорите не притежават облигации на групата.

- Относно 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:

Член на Съвет на директорите	Дружества, в които притежават повече от 25 % от капитала	Дружества, в управлението на които участват
Васил Иванов Вълчев		Електроползотворяване ЕАД Пропъртис къмпани БГ АД
Стоян Димитров Чапразлиев	Неделина РВ ЕООД БГ Консултгруп ООД Стоди консулт ООД Бул сторм ООД Чапразлиев и партньори ЕООД Еко ел инвест ООД Евромебел ООД	Електроползотворяване ЕАД Сдружение „Награда за телевизионна журналистика Свети Влас“ ПФК Нефтохимик 1962 АД Политическа партия МОРЕ Пропъртис къмпани БГ АД
Мартин Иванов Семерджиев	Маройл консулт ЕООД	Маройл консулт ЕООД Карго шипинг ЕООД МВ Ойл ЕООД Изи шипинг ЕООД Агропродукт трейд ЕООД Билд инвест 08 ЕООД

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници, в други търговски дружества и/или предприятия.

Анализ на резултатите от дейността

Дейността на групата за 2018 година се развиваше съобразно поставените от ръководството стратегически решения и конкретни годишни прогнози и планове. За 2018 и 2017 година основните финансови показатели на групата са следните:

Показатели	2018 хил.лв	2017 хил. лв.	Изменение хил.лв.
Общо приходи от дейността	71,664	77,832	(6,168)
Общо разходи за дейността	68,415	75,245	(6,830)
Печалба/(загуба) за периода	2,780	2,407	373
Текущи активи	74,368	81,519	(7,151)
Текущи пасиви	79,827	90,406	(10,579)

Ръководството на групата счита, че ще съумее да подобри капиталовата адекватност на групата в следващите години.

Вероятно бъдещо развитие на групата

През 2019 г. ръководството прогнозира увеличение на общия оборот чрез увеличаване обема на продажбите и стремеж към оптимизиране на разходите.

Научно-изследователска и развойна дейност

Групата не развива научно-изследователска и развойна дейност.

Анализ на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от групата, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Основните пазарни, кредитни и ликвидни рискове, пред които е изправено групата, са оповестени в приложението към консолидирания годишен финансов отчет.

Събития след края на отчетния период

Не са настъпили значими събития между 31 декември 2018 година и датата на издаване на финансовия отчет, които да оказват влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността.

26 юни 2019 година

Изпълнителен директор

Мартин Семерджиев



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
ДФК АД
гр. Бургас

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран годишен финансов отчет на ДФК АД (групата), който включва консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2018 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, с изключение на възможните и действителните ефекти от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 година, и финансови резултати от дейността и паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за прилагане в България.

База за изразяване на квалифицирано мнение

а) Групата е представила в консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2018 година дългосрочни и текущи вземания, общо за 50,784 хил. лв. Като част от тях, групата има вземания по предоставени на асоциирани дружества допълнителни парични вноски, и вземания по предоставени търговски заеми (включително главница и лихва). Групата не е начислявала обезценки през текущи и предходни отчетни периоди на база на анализ на събираемостта и възрастта на посочените вземания, а практиката на ръководството е да се обезценяват вземания с изтекъл давностен срок, за които е преценено че няма да бъдат събрани. В процеса на нашата работа, ние не получихме достатъчно убедителни доказателства, че посочените по-горе вземания по предоставени допълнителни парични вноски и търговски заеми биха могли да бъдат събрани от групата в пълен размер. В резултат на това, ние не можахме да потвърдим, че балансовата стойност на представените в консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2018 година вземания по предоставени допълнителни парични вноски и търговски заеми, не надвишават тяхната възможна възстановима стойност към тази дата.

Член на

 **Russell Bedford**
taking you further

- Глобална мрежа от независими фирми за професионални услуги

9002 Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32
тел: 052 608 874; 608 875, факс: 052 721 444
1000 София, бул. Витоша 36, ет. 4, ап. 8; тел: 02 427 70 22
office@pocompany.com, www.pocompany.com

б) Както това е оповестено в т. 9 от Приложението към консолидирания финансов отчет, групата е представила в консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2018 година материални запаси в общ размер на 16,650 хил.лв. Част от тях, в размер на 2,177 хил. лв. представляват терени за строителство и недвижими имоти, предназначени за продажба. Ръководството на групата временно е преустановило инвестиционните си планове и не може да прогнозира какво ще бъде бъдещото развитие на тези имоти. Въпреки това, към края на отчетния период ръководството не е извършило преглед за обезценка на горепосочените материални запаси, в съответствие с оповестената в т. 3.5. от приложението счетоводна политика, която се отнася до последващата оценка на материалните запаси. Ние не успяхме да получим достатъчно и убедителни одиторски доказателства, че стойността, по която терените за строителство и недвижимите имоти, предназначени за продажба като част от материалните запаси, които са представени в консолидирания счетоводен баланс, не превишава тяхната нетна реализируема стойност към същата дата.

в) Към 31 декември 2018 година, групата има предоставени депозити в размер общо на 5,460 хил. лв. които са инвентаризирани към горепосочената дата. Ние не сме наблюдавали процеса на инвентаризация, тъй като не сме били уведомени своевременно за нейното извършване. В резултат на това, ние не бяхме в състояние да се убедим в достатъчна степен, включително чрез прилагане на алтернативни способности в стойността на предоставените депозити, налични към 31 декември 2018 година. По тази причина, ние не бяхме в състояние да определим дали биха могли да са необходими корекции по отношение на загубата за годината, включена в консолидирания отчет за приходите и разходите и нетните активи, представени в консолидирания баланс.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на оповестеното в точка 2.10. от приложението към консолидирания годишен финансов отчет: „Консолидирания финансов отчет на Групата за периода, приключващ на 31 декември 2018 година, е изготвен на базата на принципа за действащо предприятие. Това означава, че Групата няма нито намерение, нито необходимост да преустанови своята дейност. Към датата на отчета, текущите пасиви превишават текущите активи с 5,459 хил. лв. Това състояние на нетните текущи активи и нетните активи затруднява дейността на групата и може да постави под съмнение принципа на действащо предприятие, въз основа на който се изготвят финансовите отчети. Ръководството на групата предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране чрез парични потоци от продажби, ще бъдат адекватни за ликвидните нужди през следващата 2018 г. В резултат на това ръководството на групата е изготвило настоящия консолидиран финансов отчет на принципа на действащо предприятие и в него не се съдържат преоценки на активите и рекласификации на пасивите, каквито се изискват, в случай че тя не би могла да продължи дейността си.“

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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 счетоводството, но не включва консолидирания 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 консолидирания финансов 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, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на част от дългосрочните и краткосрочните вземания, както и на част от материалните запаси, и на част от предоставените депозити на Групата към 31 декември 2018 година. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

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 изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет.

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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България 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 консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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 консолидиран 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 консолидирания финансов 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.
 - достигахме 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за нея 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

29 юни 2019
Варна

