ГРУПА "ГОРАИНВЕСТ" АД РУСЕ

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС към 31.12.2019 г.

Актив

Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал			**А. Собствен капитал**		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			**I. Записан капитал**	**70**	***70***
I. Нематериални активи			**II. Премии от емисии**		
1.Концесии,патенти,лицензи	7	18	**III. Резерв от последващи оценки**		
Общо за група I	**7**	**18**	**IV. Резерви**		
II. Дълготрайни материални активи			1.Законови резерви	7	7
1.Земи и сгради	2745	2871	2. Други резерви	702	702
земи	557	557	***Общо за група IV:***	**709**	**709**
сгради	2188	2314	**V. Натрупана печалба (загуба) от минали**		
2.Машини,производствено оборудване и апаратура	5019	4901	**неразпределена печалба**	**8348**	**7519**
3.Съоръжения и други	1268	1449	**VI. Текуща печалба (загуба)**	**386**	**1029**
4.Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	700	1480	**VII.Собствен капитал неприлежащ на групата**	**21**	**21**
Общо за група II	**9732**	**10701**	**ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":**	**9534**	**9348**
III. Дългосрочни финансови активи			**Б. Провизии за данъци**		
IV. Отсрочени данъци	**2**				
Общо за раздел Б:	**9741**	**10719**			
В. Текущи (краткотрайни) активи					
I.Материални запаси					
1. Суровини и материали	218	177			
2. Продукция и стоки в т.ч.:	2622	1869	**В. Задължения**		
- продукция	2213	1604	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.	3234	4016
- стоки	409	265	- до 1 година	2325	2524
3.Предоставени аванси	3	48	- над 1 година	909	1492
4.Материали на път			2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	390	514
Общо за група I:	***2843***	***2094***	- до 1 година	390	514
II. Вземания			3.Получени аванси, в т.ч.	12	13
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	592	737	- до 1 година	12	13
- над 1 година			4. Други задължения, в т.ч.:	265	280
2. Вземания от предприятия от гаранции в т.ч.:	185	250	- до 1 година	265	280
- над 1 година			- към персонала, в т.ч.:	147	168
3. Данък за възстановяване в т.ч.:	56	81	- до 1 година	147	168
- над 1 година			- осигурителни задължения, в т.ч.:	38	43
4.Други вземания,в т.ч,	1	1	- до 1 година	38	43
-над 1 година					
5.Вземания свързани с финансирания		323	- данъчни задължения	32	23
Общо за група II:	***834***	***1392***	- до 1 година	32	23
III. Инвестиции			**Общо за раздел В, в т.ч.:**	**3901**	**4823**
1. Други инвестиции	1	1	- до 1 година	2992	3331
Общо за група III:	1	1	- над 1 година	909	1492
IV. Парични средства, в т.ч.:					
- в брой	39	21			
- безсрочни сметки (депозити)	291	262	**Г.Финансирания и приходи за бъдещи периоди , в т.ч.**		
Общо за група IV:	***330***	***283***	-финансирания	369	394
Общо за раздел В:	**4008**	**3770**			
Г. Разходи за бъдещи периоди	**55**	**76**	- приходи за бъдещи периоди		
СУМА НА АКТИВА	**13804**	**14565**	**СУМА НА ПАСИВА**	**13804**	**14565**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от настоящия финансов отчет.
Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 22.05.2020 година от:

Съставител:.....
/Т.Петкова/

Изпълнителен Директор:.....
/инж.В.Новаков/

15 Май 2020г

ГРУПА "ГОРАИНВЕСТ"АД РУСЕ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ за 2019 Г.

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	3
А. РАЗХОДИ		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство		466
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	6515	6526
а) суровини и материали	5267	4910
б) външни услуги	1248	1616
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	**2069**	**2041**
а) разходи за възнаграждения	1824	1805
б) разходи за осигуровки, вт.ч.:	245	236
- осигуровки свързани с пенсии		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	**2388**	**2490**
дълготрайни материални и нематериални	**2388**	**2490**
- разходи за амортизация	2388	2490
5. Други разходи, в т.ч.:	**986**	**366**
а) балансова стойност на продадени активи	914	349
Общо разходи за оперативната дейност	**11958**	**11889**
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	**83**	**126**
Общо финансови разходи	**97**	**126**
Общо разходи за обичайната дейност	**12055**	**12015**
7. Печалба от обичайната дейност	**430**	**1110**
Общо разходи	12055	12015
8. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	**430**	**1110**
9. Разходи за данъци от печалбата	**44**	**81**
10. Печалба	**386**	**1029**
11.Резултат непринадлежащ на групата		
Всичко (общо разходи + 9+10 + 11)	**12485**	**13125**

Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година
1	2	
Б. ПРИХОДИ		
1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:	**10955**	**12162**
а) продукция	8315	10710
б) стоки	1050	468
в) услуги	1590	984
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	609	
3.Р-ди за собствен транспорт на стоки	705	
4. Други приходи, в т.ч.:	216	660
а) приходи от финансирания	25	99
Общо приходи от оперативната дейност	**12485**	**12822**
5. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		**303**
Общо финасови приходи		
Общо приходи от обичайната дейност	**12485**	**13125**
Общо приходи	12485	13125
Всичко (Общо приходи)	**12485**	**13125**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 22,05,2020 година от:

Съставител:.....
/Т.Петкова/

Изпълнителен Директор:.....
/инж.В.Новаков/

15 юни 2020г

ГРУПА "ГОРАИНВЕСТ" АД РУСЕ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2019 г.

Наименование на паричните потоци	При-	Текущ период			Предходен период		
	ложение	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	б	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		10960	7142	3818	12665	7743	4922
2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		1	2130	-2129		2045	-2045
3 Платени и възстановени данъци		652	144	508	709	147	562
4 Плащания при разпределение на печалбата							
5 Парични потоци от лихви,комисионни,дивиденти и др.			190	-190		93	-93
6 Парични пот. свързс полож. и отриц. вал. разлики						10	-10
7 Други парични потоци			96	-96		23	-23
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		**11613**	**9702**	**1911**	**13374**	**10061**	**3313**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		135	997	-862	511	2241	-1730
2 Парични потоци от инвестиционна дейност					63		63
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		**135**	**997**	**-862**	**574**	**2241**	**-1667**
В. Парични потоци от финансова дейност							
1 Парични потоци,свързс получени,или предост.заеми		3339	4319	-980	5908	7342	-1434
2 Парични потоци от лизингови договори			22	-22		20	-20
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		**3339**	**4341**	**-1002**	**5908**	**7362**	**-1454**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)		**15087**	**15040**	**47**	**19856**	**19664**	**192**
Д. Парични средства в началото на периода				**283**			**91**
Е. Парични средства в края на периода				330			**283**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 22,05,2020 година от:

Съставител:.....
/Т.Петкова/

Изпълнителен Директор:.....
/инж.В.Новаков/

15 май 2020г

ГРУПА "ГОРАИНВЕСТ " АД РУСЕ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2019 г.

(Хил.лв)

Показатели	Бел. №	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви		Финансов резултат от минали години		Текущ финансов резултат	Собствен капитал,непри длежащ на групата	Общо собствен капитал
					Законови	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба			
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. Салдо в началото на отчетния период		**70**			7	702	7519		1029	21	**9348**
1. Финансов резултат от текущия период									386		**386**
2. Разпределние на печалба в т.ч.:							1029		-1029		
3.Други изменения в собствения капитал							-200				-200
II. Собствен капитал към края на отчетния период		**70**			**7**	**702**	**8348**		**386**	**21**	**9534**

Приложенията на страници от 5 до 22 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 22,05,2020 година от:

Съставител:.....
/Т.Петкова/

Изпълнителен Директор:.....
/инж.В.Новаков/

15 Юни 2020г

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

ГОРАИНВЕСТ АД РУСЕ(дружество-майка) е основано през 1998 год. като акционерно дружество, регистрирано от Русенски Окръжен Съд с решение № 996 от 30.03.1998 г., вписано в регистъра на търговските дружества под № 2083, том 33, стр.90, по ф. д. № 623/1998 г. / ЕИК 117078855 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. Русе, община Русе, бул. Тутракан № 49 А
Адресът за кореспонденция е град Русе, бул. Тутракан 49 А.
През отчетната 2018 г. се управлява и се представлява от Валентин Стоянов Новаков.

Дружеството – майка и дъщерното дружество „Сребърна „ ООД гр. Русе извършват своята дейност в България.

2. Собственост и управление

Дружеството е: 100 % - частна собственост.

„ГОРАИНВЕСТ" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите , състоящ се от 3 членове:

Росен Валентинов Новаков – Председател на СД
Валентин Стоянов Новаков – Изпълнителен директор
Бориславв Валентинов Новаков

Дъщерното дружество се ръководи от управител – Марияна Белчева Новакова.

Към 31.12.2018 година общият брой на персонала в дружествата е 102 работници и служители /2017 година – 91/ работници и служители.

3. Предмет на дейност и структура

Дружеството "ГОРАИНВЕСТ" АД притежава 95.2 % от дружествените дялове на "Сребърна" ООД гр. Русе.

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2017-2019 г. са представени в таблицата по –долу:

Показател	2017 година	2018 година	2019 година
БВП в млн. лева	102308	109695	119485
Реален разтеж на БВП	3.5 %	3.1%	3.8%
Инфлация в края на годината/ХИПЦ/	1.8%	2.3 %	3.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.73	1.66	1.75
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.65	1.72	1.76
Безработица (в края на годината)	7.1%	6.1 %	5.9 %
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.00	0.00

Източник:БНБ,НСИ

II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. *База за изготвяне на консолидирания финансов отчет на групата*

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя консолидирания финансов отчет в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Настоящите финансови отчети на "Гораинвест" АД и дъщерното и дружество „Сребърна" ООД са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти, които са в сила от 01.01.2018 г. и са уместни за дейността му.

От тяхното прилагане не са настъпили промени в счетоводната политика на предприятието. Данните в отчета са в хил. лева.

Представянето на финансов отчет съгласно НСС изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите финансови резултати биха могли да бъдат различни от тях.

Информацията от Индивидуалния финансов отчет на Дружеството ще бъде включена в Консолидирания финансов отчет на Групата . Съгласно чл. 19 от Закона за счетоводството за 2019 г. Дружеството е от категория „средно" предприятие.

2.2. Дефиниции

Дъщерно дружество – дружество, в което Дружеството – майка, пряко или косвено, притежава повече от 50% от дружествените дялове и може да упражнява контрол върху неговата финансова и оперативна политика. Дъщерното дружество се контролира от датата, от която ефективния контрол е прехвърлен (придобит) от „Гораинвест" АД.

Дружество – майка – "Гораинвест" АД

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет се състои от финансовите отчети на Дружеството-майка Гораинвест "АД и „Сребърна"ООД гр.Русе.

Финансовите отчети на дружествата от Групата са напълно консолидирани като са обединени ред по ред, използвайки еднакви счетоводни принципи.

Вътрешно-груповите транзакции/операции и разчети са елиминирани при консолидацията.

2.4. Сравнителни данни

В консолидираният финансов отчет сравнителна информация е представена за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на Групата е българският лев. От 1.07.1997г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Настоящият годишен консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Нивото на курсовете спрямо българския лев на основните валути, които оказват най - съществено влияние върху показателите във финансовия отчет е както следва:

№	Вид валута	Валутен курс Към 31.12.2019г	Валутен курс Към 31.12.2018г.
0001	USA - Щатски долар	1.70815	1.63081
0002	EUR – Евро	1,955830	1,955830

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се третират като текущи приходи и разходи.

2.6 Принципи при признаване и оценяване на позициите във финансовите отчети

Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване на принципите:

- начисляване;
- действащо предприятие;
- предпазливост;
- последователност на представянето и сравнителна информация;
- същественост;
- компенсиране;
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс;
- предимство на съдържанието пред формата
- оценяване на позициите

2.7. Приходи

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите от други продажби се признават в периода, в който са реализирани.

2.8. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват в ОПР, когато възникнат, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, вкл. такси и други преки разходи по кредити и курсови разлики от валутни заеми.

Банковите такси за обслужване на разплащателните сметки се третират като разходи за дейността.

Предплатените разходи се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Групата е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по НСС 16 – себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитали

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудване. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезния живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният срок на годност на имотите, машините и оборудването се преразглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В техния състав са включени:

- програмни продукти;
- права върху интелектуална собственост.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот .

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.11. Материални запаси

Базата за оценяване на стоково-материалните запаси е по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените необходими разходи за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Прилаганият метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е средно - претеглена стойност.

2.12. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания в лева се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

2.13. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• лихвите по получени банкови кредити за оборотни средства са включени като плащане към оперативна дейност;

• при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);

• трайно блокираните парични средства и чекове с падеж над три месеца не са третирани като парични средства и не са включени в отчета за паричните потоци.

2.14. Търговски задължения и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

В Групата се реализират и начисляват суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи на персонала - онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях.

Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Доходи при напускане - доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

2.17. Акционерен капитал и резерви

Гораинвест"АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на

дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.18. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за приходите и разходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана. Непризнатите активи по отсрочени данъци и балансовата стойност на признатите активи по отсрочени данъци се преразглеждат към датата на всеки финансов отчет, за да се прецени отново степента на вероятност да има достатъчни бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Пасив по отсрочени данъци се признава задължително за всички възникнали облагаеми временни разлики.

2.19 Лизинг

Активи по финансовообвързани договори

Активи, наети по финансовообвързани договори, за които предприятието поема значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива, се класифицират като финансов лизинг.

В началото на лизинговия договор като задължение се отчита определената в договора обща сума на наемните плащания.

Активите, придобити чрез финансов лизинг се отчитат при първоначалното им признаване с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Разликата между справедливата стойност или стойността на минималните лизингови плащания и определената в договора обща сума на наемните плащания се отчита като финансов разход за бъдещи периоди.

Като текущ финансов разход за периода се признава част от финансовия разход за бъдещи периоди, пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Активи, предоставени по финансовообвързани договори, за които предприятието прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива, се класифицират като финансов лизинг.

В началото на лизинговия договор като вземане се отчита определената в договора обща сума на наемните плащания.

Разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата цена на отдадения актив се отразява като финансов приход за бъдещи периоди, които се признават в текущия период, пропорционално на относителния дял на подлежащите на получаване суми по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Текуща оценка на валутните активи и пасиви в Гораинвест АД се извършва месечно.

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет е извършена оценка на валутните активи и пасиви по заключителен курс.

III. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

		Страница:	Референция:
1.	Приходи от продажба	14	1.1
2.	Рзходи	14-16	2.1-2.4
3.	Финансови приходи/разходи	16-17	3.1-3.2
4.	Разходи за данъци	17	4.1
5.	Имоти, машини и оборудване	18	5
6.	Материални запаси	19	6
7.	Търговски вземания	19	7
8.	Парични средства	19	8
9.	Капитал и резерви	20	9
10.	Други дългосрочни задължения	20	10
11.	Търговски задължения	21	11
12.	Други текущи задължения	21	12

1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА

1.1Приходите от продажба включват:

	2019	*2018*
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от продукция	***8315***	***10710***
Приходи от продажба на стоки	1050	468
Приходи от услуги	1590	984
Увеличение на запасите	609	
Разходи за собствен транспорт на стоки	705	
Други приходи	216	660
Общо	**12485**	**12822**

2. РАЗХОДИ

2.1Разходите за външни услуги включват:

	2019	*2018*
	BGN '000	***BGN '000***

Разходи за транспорт	609	720
Текущ ремонт		11
Комуникационни услуги	20	15
По договор с подизпълнител	350	422
Наем		16
Разходи за счетоводство и одит	4	4
Застраховки	101	144
Други услуги	164	284
Общо	**1248**	**1616**

2.2. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения *включват:*	***2019***	***2018***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за възнаграждения	1801	1776
Разходи за осигуровки	240	231
Начислени суми за неползвани отпуски	28	34
Общо	**2069**	**2041**

2.3. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали *включват:*	***2019***	***2018***
	BGN '000	***BGN '000***
Горива и смазочни материали	701	797
Вода	6	4

Резервни части и окомплектовка		105
Електроенергия	335	478
Дървен материал	4160	3474
Други материали	65	52
Общо	**5267**	**4910**

2.4. ДРУГИ РАЗХОДИ

Други разходи *включват:*	***2019***	***2018***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за командировки	17	7
Други	55	10
Балансова стойност продадени активи	914	349
Общо	**986**	**366**

3. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ), НЕТНО

	2019	***2018***
	BGN '000	***BGN '000***
Финансови приходи	0	1
Финансови разходи	(97)	(126)
Нетно	**97**	**125**

3.1. Финансовите приходи включват:

	2019	***2018***
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от лихви	0	0
Положителна разлика от промяна на валутните курсове	0	1

Общо	**0**	**1**

*3.2. **Финансовите разходи*** включват:

	2019	*2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Разходи за лихви	*69*	*96*
Други финансови разходи	*14*	*19*
Общо	83	115

4. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

4.1Разходите за данъци включват:

	2019	*2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Текущ разход за данък	44	81
Общо	**44**	**81**

5. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Машини, Оборудване, апаратура*		*Транспортни средства*		*Съоръжения. Стопански инвентар. други*		*Разходи за придобиване на ДМА и аванси*		*Общо*	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*	*2019*	*2018*	*2019*	*2018*	*2019*	*2018*	*2019*	*2018*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
тчетна стойност												
алдо на 1 януари	**3694**	**3272**	**14714**	**14390**	**2954**	**2636**	**680**	**615**	**1480**	**1994**	**23522**	**22907**
ридобити		422	1935	1855	252	324	27	65	1500	1885	3714	4551
злезли			153	1531	150	6	41		2280	2399	2736	3936
алдо на 3 1 декември	**3694**	**3694**	**16384**	**14714**	**3056**	**2954**	**666**	**680**	**700**	**1480**	**24500**	**23522**
абрано изхабяване												
алдо на 1 януари	**823**	**713**	**9813**	**9384**	**1775**	**1438**	**410**	**341**			**12821**	**11876**
ачислена амортизация за дината	126	110	1801	1956	385	343	66	69			2378	2477
тписано изхабяване		0	*249*	*1527*	148	6	34				431	1533
алдо на 31 декември	**949**	**823**	**11365**	**9813**	**2012**	**1775**	**442**	**410**			**14768**	**12821**
алансова стойност на 31 екември	**2745**	**2871**	**5019**	**4901**	**1044**	**1179**	**224**	**274**	**700**	**1480**	**9732**	**10701**

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Продукция	2213	1604
Стоки	409	265
Материали	218	177
Предоставени аванси	3	48
Общо	**2843**	**2094**

7. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Вземания от клиенти и доставчици	777	737
Вземания от гаранции		250
Данък за възстановяване		81
Други вземания	57	1
Общо	**834**	**1169**

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.201 9	*31.12.2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Парични средства в каса	39	21
Разплащателни сметки	291	262
Общо	**330**	**283**

Наличните към 31.12.2019 г. парични средства са по сметки на групата в следните банки:

- РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ ЕАД
- ПРОКРЕДИТБАНК БЪЛГАРИЯ ЕАД

9. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	***BGN '000***
Основен капитал	70	70
Резерви	709	709
Собствен капитал неприлежащ на групата	21	21
Натрупана Печалба	8348	7519
Текуща Печалба	386	1029
Общо	**9534**	**9348**

Към 31 декември 2019 г. ***регистрираният акционерен капитал*** на майката възлиза на 69900 лв., разпределен в 69900 бр. поименни акции с номинална стойност на акция 1 лв.

10. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения към финансови институции в т.ч.банки	3234	4016
Общо	**3234**	**4016**

11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Задължения към доставчици	390	514
Получени аванси	12	13
Общо	**402**	**527**

12. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2019	*31.12.2018*
	BGN '000	*BGN '000*
Задължения към персонала	147	168
Задължения към свързани лица	0	0
Задължения по социално осигуряване	38	43
Данъчни задължения	32	23
Приходи за финансиране	0	0
Други краткосрочни задължения	48	46
Общо	**265**	**280**

IV. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Дъщерно дружество :

„Сребърна" ООД — 95,20% собственост на дружеството

V. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

През м. март 2020 г. СЗО обяви заразата от коронавирус за пандемия, което засяга пряко икономиките на всички държави. На 13 март 2020г с решение на Парламента в България беше въведено извънредното положение. Наложени са строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 е практически невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на ефекта върху бъдещата дейност на Дружеството на този етап. Първоначалната оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които поставят под въпрос валидността на принципа за действащо предприятие през следващия отчетен период.

Ситуацията, свързана с COVID-19 представлява съществено некоригиращо събитие по СС10.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на ГРУПА„ГОРАИНВЕСТ" АД РУСЕ
за 2019 г.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

"Гораинвест" АД (дружество-майка)е дружество, създадено със седалище и адрес на управление гр.Русе, бул. Тутракан № 49 А. Съдебната регистрация на дружеството е по ф.дело № 623/ 1998 г. на Русенски Окръжен съд.

Съгласно §4, ал.1 от Закона за търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 12.08.2008 г. с ЕИК 117 078 855.

Дъщерното дружество е „Сребърна" ООД гр. Русе

1.1.Собственост и управление

Групата е 100% частна собственост. Към 31 декември 2018 г. разпределението на дружествения капитал на „Гораинвест" АД е както следва:

- Валентин Стоянов Новаков - 48490 дяла
- Росен Валентинов Новаков - 10480 дяла
- Борислав Валентинов Новаков - 10480 дяла

Дружеството се представлява и управлява от Валентин Стоянов Новаков – Изпълнителен Директор.

Дъщерното дружество се ръководи и управлява от управител-Марияна Белчева Новакова. Към 31.12.2019 г. наетия персонал в Групата по трудови договори е 103 човека.

1.2. Предмет на дейност

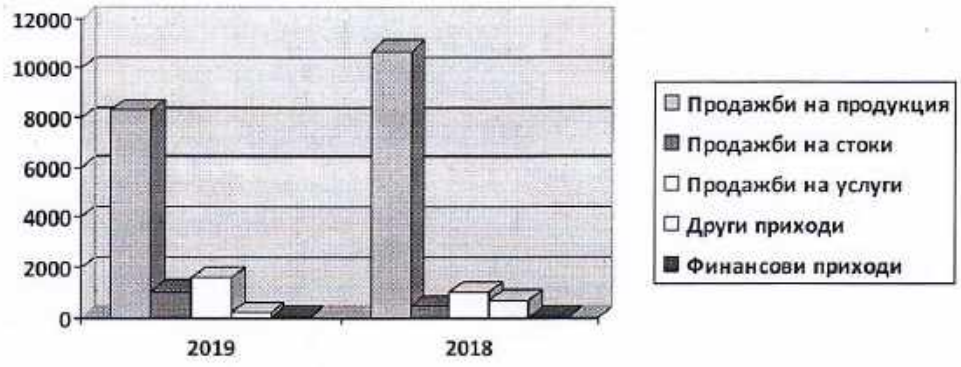
Основният предмет на дейност на Групата през 2019 г. е дървопреработване; дърводобив и търговия с дървен материал. Дружеството „Гораинвест" АД притежава 95,2% от дружествените дялове на „Сребърна"ООД- основен предмет на дейност е отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

II. Резултати от дейността на групата за годината

Реализираните приходи по видове от дейността за 2019 г. спрямо 2018 г. са както следва:

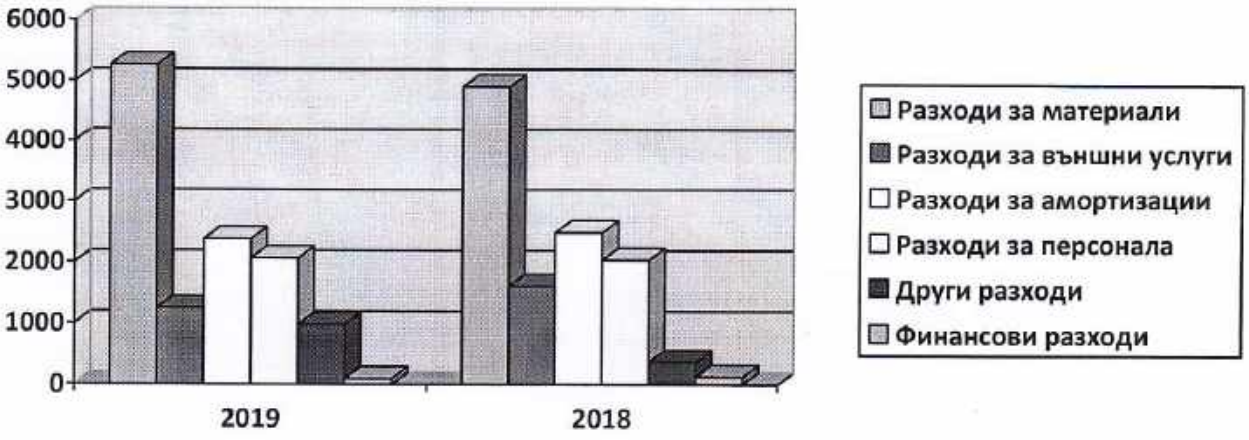
(хил.лв.)

Реализирани приходи от дейността		
	2019 г.	*2018 г.*
Продажби на продукция	8315	10710
Продажби на стоки	1050	468
Продажби на услуги	1590	984
Други приходи	216	660
Финансови приходи		



Извършени разходи през 2019 г. *хил.лв.*

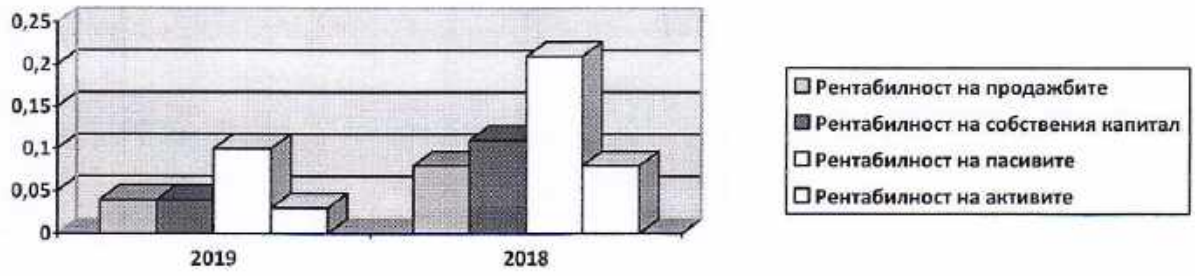
	2019 г.	**2018 г.**
Разходи за материали	5267	4910
Разходи за външни услуги	1248	1616
Разходи за амортизации	2388	2490
Разходи за персонала	2069	2041
Други разходи	986	366
Финансови разходи	97	126



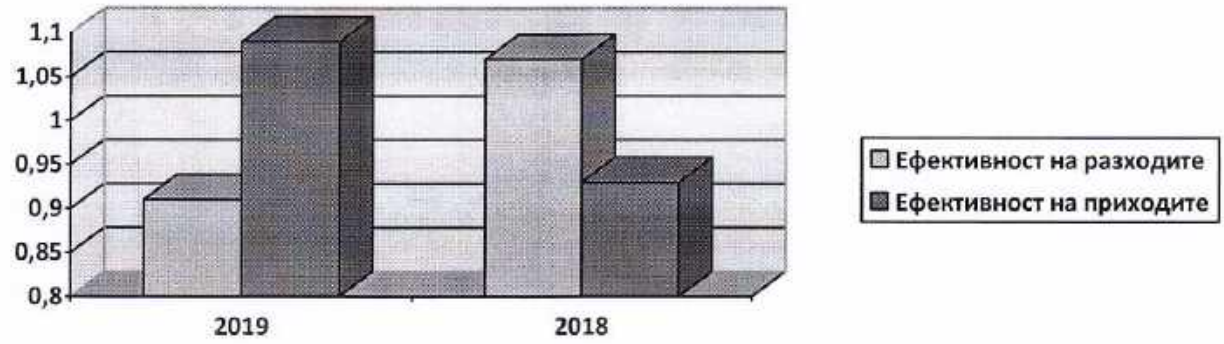
Постигнатите от групата **финансово-икономически показатели** за 2019 г. спрямо 2018 г. са както следва:

N:	**Показатели:**	**2019 година**	**2018 година**
1	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0.04	0.08
2	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.04	0.11
3	Коеф. на рентабилност на пасивите	0.10	0.21
4	Коеф. на капитализация на активите	0.03	0.08
5	Коеф. на ефективност на разходите	0.91	1.07
6	Коеф. на ефективност на приходите	1.09	0.93
7	Коеф. на обща ликвидност	1.34	1.02
8	Коеф. на бърза ликвидност	0.39	0.39
9	Коеф. на незабавна ликвидност	0.11	-0.04
10	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.11	0.08
11	Коеф. на финансова автономност	2.44	1.94
12	Коеф. на задлъжнялост	0.41	0.52
13	Времетраене на един оборот в дни	81	66
14	Брой на оборотите	4	5
15	Коеф. на заетост на материалните запаси	0.2254	0.1828

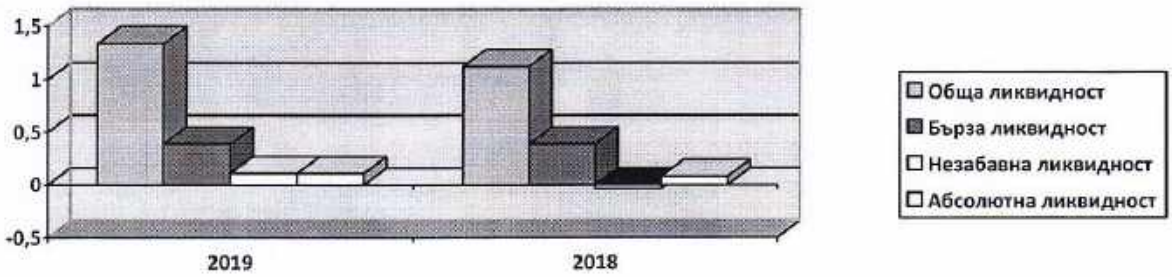
Коефициенти за рентабилност



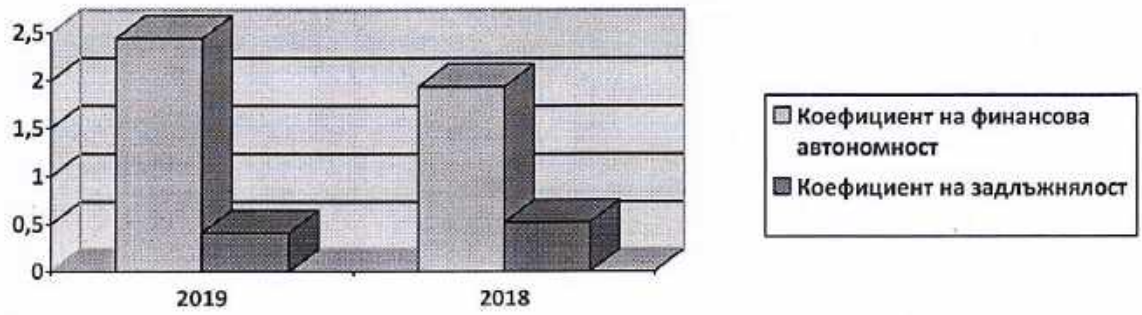
Коефициенти за ефективност



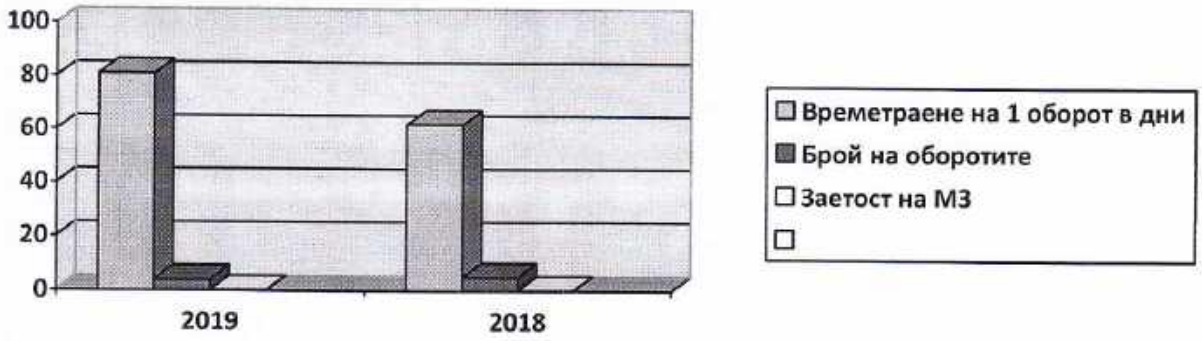
Коефициенти за ликвидност



Коефициенти за финансова автономност



Коефициенти за обръщаемост на материалните запаси



III.Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси
Категории финансови инструменти:

Финансови активи	***31.12.2019***	***31.12.2018***
Парични средства и парични еквиваленти	330	283
Вземания, в т.ч.:	**834**	**1392**
Търговски вземания	592	738
Други вземания	242	655

Финансови пасиви	***31.12.2019***	***31.12.2018***
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	**3901**	**4823**
Търговски задължения	3636	4543
Други задължения	265	280

В хода на обичайната си стопанска дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари, за да се постигне минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на групата и на привлечения заемен капитал, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от финансовия отдел съгласно вътрешната политика и управленска структора за разпределение на отговорностите.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото почти изцяло операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

б) Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на операциите, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

В условията на финансова криза Групата е изложена на ценови риск от негативни промени в цените на продаваните стоки и продукция в резултат на конкуренцията на българския и международния пазар. За ограничаване на това влияние Групата прилага стратегия за оптимизиране на производствените разходи, гъвкава маркетингова и ценова политика.

в) Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. В този смисъл Групата не е изложена на кредитен риск защото работи с основните си клиенти на база на предварителни (авансови) плащания, с изключение на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения.

Кредитната политика има отношение към събираемостта на вземанията, които се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

г) Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно се поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи , като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания, групирани по срокове: за следващия ден и по падежи.

д) Риск на лихвоносните парични потоци

Като цялоГрупата няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като не се поддържат значителни по размер свободни парични средства, приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Групата управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Текущо се наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2019	*2018*
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**3901**	**4823**
търговски задължения и задължения към трети лица	3901	4823
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	**(330)**	**(283)**
Нетен дългов капитал	**3571**	**4540**
Общо собствен капитал	**9534**	**9348**
Общо капитал	**13804**	**14565**
Съотношение на задлъжнялост	***25.87%***	***31.17%***

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от Групата финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от Групата финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност .

IV. Политика по опазване на околната среда

Групата полага усилия за постигане на непрекъснато подобрение на екологичните си показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на продукти и услуги.

Основни принципи и приоритети на политиката по околната среда са :

- Съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на Групата;
- Спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- Икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- Ангажираността и съпричастността на работещите в Групата по отношение на политика за опазване на околната среда;
- Представяне на пазара на екологично безопасни продукти , в които не се използват вредни вещества;

V. Научноизследователска и развойна дейност

През 2019 г. Групата не е развивала действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

VI. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

След годишното счетоводно приключване и до изготвянето на настоящия доклад не са настъпили важни събития, които би трябвало да бъдат оповестени и които биха могли да променят значително финансовото състояние на Групата, представено в настоящия доклад. През м. март 2020 г. СЗО обяви заразата от коронавирус за пандемия, което засяга пряко икономиките на всички държави. На 13 март 2020г с решение на Парламента в България беше въведено извънредното положение. Наложени са строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 е практически невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на ефекта върху бъдещата дейност на Групата на този етап. Първоначалната оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които поставят под въпрос валидността на принципа за действащо предприятие през следващия отчетен период.

Ситуацията, свързана с COVID-19 представлява съществено некоригиращо събитие по СС10.

През 2019 г. Групата не е сключвало сделки извън обичайната му дейност и няма събития и показатели с необичаен характер.

VII. Предвиждано развитие на фирмата

В средносрочен план ръководството на Групата ще се стреми да задържи и разшири кръга от клиенти на вътрешния и външния пазар чрез предлаганата качествена продукция и коректност към клиентите си.

VIII.ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството на Групата вярва, че прилаганите счетоводни политики са уместни, както и че са дадени основателни и благоразумни преценки при изготвянето на финансовите отчети за 2018

година. А също и че финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти при прилагане на принципа за действащо предприятие.

Доклада за дейността на страници от 1 до 7 е одобрен за издаване от Изпълнителния Директор и подписан от негово име на 22.05.2020 г.

Изпълнителен Директор:

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА

„ ГОРАИНВЕСТ " АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **ГОРАИНВЕСТ АД** и неговото дъщерно дружества („Групата"), съдържащ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за приходите и разходите, консолидирания отчет за собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към консолидирания финансов отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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 консолидирания финансов 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.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на :

Приложение 15 от консолидирания финансов отчет в което е оповестено съществено некорегиращо събитие след отчетната дата, свързано с разпространението на пандемията от короновирус (COVID-19) .Неговото влияние върху икономическата среда в България и

несигурностите,свързани с нея,както и позицията на ръководството за потенциалните ефекти от нея по отношение на дейностите,финансовото състояние и резултатите на Дружеството,включително и за предприетите от него мерки и действия.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.

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 финансовия 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.

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 консолидирания доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в консолидирания доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Консолидирания докладът 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 НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните 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 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 консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания 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 с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит.

Ние също така:

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във 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 Дружеството.

— 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 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 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов 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.

д.е.с. Захаринка Борисова Габровска

Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Църковна независимост 2 вх.В ет.3

гр. Русе, Р.България

15 юни 2020 г.