

КСР АД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2015

СЪДЪРЖАНИЕ:

	<i>страница</i>
Одиторски доклад	3
Консолидиран счетоводен баланс	5
Консолидиран отчет за приходите и разходите	6
Консолидиран отчет за собствения капитал	7
Консолидиран отчет за паричните потоци	8
Приложения към консолидирания финансов отчет	9
Консолидиран годишен доклад за дейността	16

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
„КСР“ АД
Бургас

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения консолидиран годишен финансов отчет на „КСР“ АД (дружеството), включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2015 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 обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 9 до стр. 15.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама, или на грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама, или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

База за изразяване на квалифицирано мнение

4. Както е оповестено в т. 4 от Приложението към годишния финансов отчет, към 31 декември 2015 година дружеството притежава дългосрочни инвестиции в други предприятия в общ размер 13 хил. лв. В процеса на нашата работа, ние не бяхме в състояние да потвърдим с достатъчна степен на сигурност, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури, оценката на част от тези инвестиции, на стойност 10 хил. лв. както и дали политиката на дружеството по отношение на обезценяването на тези инвестиции е разумна при посочените обстоятелства и е в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти. По тази причина ние не сме в състояние да определим дали има и какви са ефектите от представените по този начин инвестиции, върху нетните активи и финансовия резултат на дружеството към 31 декември 2015 и за годината, завършваща на тази дата.

Квалифицирано мнение

5. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в параграф 4 по-горе, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на групата към 31 декември 2015 година, както и финансовите резултати от дейността и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, действащи в страната към датата на отчета.

Други въпроси

6. Дружеството не е изготвяло консолидиран финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2014 и не е изразявано одиторско мнение върху такъв отчет.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

7. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с консолидирания годишен доклад за дейността, отговорно за изготвянето на който е ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от консолидирания финансов отчет и е изложен на стр. 16. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Приморска Одиторска Компания ООД

Мариан Николов
Регистриран одитор

Илия Илиев
Управител

10 юни 2016
Варна



КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС към 31 декември 2015

	Прило- жение	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дългосрочни инвестиции	4	13	13
Дългосрочни вземания	5	15	18
Общо дългосрочни активи		28	31
Краткотрайни активи			
Парични средства	6	57	16
Всичко краткотрайни активи		57	16
Всичко активи		85	47
Собствен капитал			
Основен капитал	7	50	50
Натрупани загуби		35	(3)
Всичко собствен капитал		85	47
Всичко собствен капитал и пасиви		85	47

Изпълнителен директор
Златко Черкезов

Съставител
ДФК Акаунт ЕООД
Мария Ганева

10 юни 2016

Одитор



Приложението към консолидирания финансов отчет е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ за годината, завършваща на 31 декември 2015

	Прило- жение	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Приходи от дейността		-	-
Разходи за дейността	8	2	3
Финансови приходи	9	40	-
Печалба/(Загуба) преди облагане с данъци		38	(3)
Разходи за данъци върху печалбата	10	-	-
Печалба/(Загуба) за периода		38	(3)

Изпълнителен директор
Златко Черкезов

Съставител
ДФК Акаунт ЕООД
Мария Ганева

10 юни 2016



Одитор



Приложението към консолидирания финансов отчет е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината, завършваща на 31 декември 2015

Основен капитал	Натрупени печалби/(загуби)	Общо
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
50	-	50
	(3)	(3)
50	(3)	47
-	38	38
50	35	85

Салдо на 1 януари 2014
Финансов резултат за периода
Салдо към 31 декември 2014
Финансов резултат за периода
Салдо към 31 декември 2015



Изпълнителен директор
Златко Черкезов

Съставител
ДФК Акаунт ЕООД
Мария Ганева



10 юни 2016

Одитор



Приложение към консолидирания финансов отчет е неделима част от него

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, завършваща на 31 декември 2015

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	16	37
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици и други кредитори	(2)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(2)	(1)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от дивиденди	40	-
Предоставени допълнителни вноски	-	(18)
Придобиване на дългосрочни инвестиции	-	(10)
Върнати допълнителни вноски	3	8
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	43	(20)
Нетни парични потоци от финансова дейност		
	-	-
Изменение на наличностите през годината	41	(21)
Парични наличности в края на периода	57	16

Изпълнителен директор
Златко Черкезов

Съставител
ДФК Акаунт ЕООД
Мария Ганева

10 юни 2016



Одитор



Приложението към консолидирания финансов отчет е неделима част от него

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015**

1. Учредяване и регистрация. Правен статут

“КСР” АД (дружеството майка) е акционерно дружество, регистрирано през м. февруари 2013 година в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Предметът на дейност на дружеството майка и неговото дъщерно дружество е свързан с търговска дейност, придобиване и управление на дялови участия.

Дружеството майка се управлява от Съвет на директори и се представлява от изпълнителен директор.

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е приет за публикуване от Съвета на директорите на 10 юни 2016 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет. Счетоводна политика

2.1. Общи положения

Дружеството майка води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството, който е в сила от 2002 година и действието му е отменено, считано от началото на 2016 година, Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение от Комисията на Европейския съюз са задължителни за финансовите институции и компании, регистрирани на фондовата борса, както и за всички български търговски дружества, които не са дефинирани като малки и средни предприятия по реда на отменения закон.

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

Дружеството майка не отговаря на изискванията на Закона за счетоводството за задължително прилагане на МСФО, поради което е избрало да изготвя финансовите си отчети, съгласно изискванията на Националните счетоводни стандарти (НСС).

2.2. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви, както това е посочено на съответните места.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

2.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

2.4. Отчетна валута

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

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015 и 2014 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.6. Сравнителни данни

Групата следва да представя сравнителни данни към същата дата на предходната година, към която е изготвен годишния финансов отчет. Някои от перата в счетоводния баланс, в отчета за приходите и разходите, в отчета за собствения капитал и в отчета за паричните потоци, представени в годишния финансов отчет за 2014 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2015 година.

2.7. Дъщерни дружества

Към 31 декември 2015 и 2014 година групата включва следното дъщерно дружество, в което дружеството-майка притежава пряко участие и е включено в консолидирания финансов отчет:

Дружество	Дял в капитала %
Вен Комерс ЕООД	100,00 %

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

2.8. Асоциирани предприятия

Асоциирано дружество е предприятие, в което Дружеството майка упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

2.9. Управление на финансовите рискове

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

2.9.1. Риск от курсови разлики

Групата не осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което тя не е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс.

2.9.2. Кредитен риск

Групата е изложена на кредитен риск предимно от вземания по извършвани продажби, в случай че клиентите му не изплатят своите задължения. Политиката на групата в тази област е насочена към предоставяне на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

2.9.3. Лихвен риск

Групата не е изложена на лихвен риск поради липсата на лихвоносни задължения.

2.9.4. Ликвидност

Ръководството на групата поддържа свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на групата в договорените срокове.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на конкретно определената цена.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.2. Търговски и други вземания

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

3.3. Парични средства

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

3.4. Основен капитал

Основният капитал е капиталът на дружеството-майка, представен по историческата му цена към датата на регистрирането му.

3.5. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите и разходите в чуждестранна валута са оценявани по централния курс на Българска народна банка към датата на възникването им.

3.6. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (намаляеми) временни разлики. Временните разлики са разликите между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа.

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за намаляемите временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.6. Данъчно облагане (продължение)

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за приходите и разходите ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за приходите и разходите.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се посочват нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящия финансов отчет данъчно законодателство, данъчните ставки, които следва да се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на групата са в размер на 10 % за 2015 и 2014 година. Данъчната ставка за 2016 година също е в размер на 10%.

4. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции на групата в други търговски предприятия са представени в таблицата по-долу.

Към края на представените отчетни периоди дружеството има следните инвестиции:

	31.12.2015		31.12.2014	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Метал Суровини ООД	10	16,67	10	16,67
Грийн Брокеридж ООД	2	16,67	2	16,67
Булекоспед ООД	1	16,67	1	16,67
Общо	13	x	13	x

5. Дългосрочни вземания

Съгласно клаузите на Търговския закон групата е предоставила на едно от предприятията, в които е инвестирала, допълнителни вноски, които към 31.12.2015 година възлизат на 15 хил.лв. (31 декември 2014 - 18 хил. лв.). Допълнителните парични вноски са безлихвени, като ръководството на групата има основания да ги третира като дългосрочни вземания.

6. Парични средства

Представените парични средства в баланса на групата към 31 декември 2015 година са изцяло в български лева и са налични в касите и банковите сметки на групата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

7. Основен капитал

Към 31 декември 2015 внесенят напълно основен капитал е в размер на 50 хил. лв., разпределен в 500 броя обикновени акции на приносител, всяка от които с номинал 100 лева.

Акционери в дружеството майка са следните физически лица:

Акционери	% от капитала
Златко Черкезов	50.00 %
Валентин Иванов	50.00 %
общо	100.00 %

8. Разходи за дейността

Представените в консолидирания отчет за приходите и разходите за 2015 и 2014 година разходи за дейността, са изцяло свързани с ползвани административни и консултантски услуги.

9. Финансови приходи

Финансовите приходи, представени в консолидирания отчет за приходите и разходите за годината, завършваща на 31 декември 2015 година, представляват приходи от дивиденди.

10. Разходи за данъци върху печалбата

Ефективният разход за данък е представен в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба) преди облагане	38	(3)
Дължим данък по приложимата данъчна ставка - 10 %	4	-
Ефект от постоянни данъчни разлики	(4)	-
Текущ разход за данък	-	-

11. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През 2015 година са извършени следните по-съществени сделки със свързани лица:

Наименование	Вид на сделката	Оборот	в хил. лв.	
			Неуреден разчет	
Метал Суровини ООД	Допълнителни вноски	-	Вземане	Задължение
			15	-
Общо:		x	15	-

По извършените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

12. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба.

В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на стойността им в счетоводния баланс.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс, оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„КСР“ АД

Дружеството майка е регистрирано през м. февруари 2013 година.

Предметът на дейност на дружеството майка и неговото дъщерно дружество е свързан с търговска дейност, придобиване и управление на дялови участия.

През 2015 година, групата има следните активи и капитал спрямо 2014 година:

Показатели	2015 година хил. лв.	2014 година хил. лв.
Активи	85	47
Нетни активи	85	47
Финансов резултат	38	(3)

През 2016 г. ръководството прогнозира увеличение на общият оборот чрез увеличаване обема на продажбите и стремеж към оптимизиране на разходите.

Изпълнителен директор:

10 юни 2016 г.

