

Пайп Систем АД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2016
(с доклад на независимия одитор)

ОФИС

Адрес: София 1700, бул. „Симеоновско шосе“ 93 Б, ет.2
Тел.: (02) 860 14 95
Факс: (02) 860 14 96
E-mail: office@pipesystem.bg

www.pipesystem.bg

СКЛАД

Адрес: София 1407, ул. Филип Кутев 137
Тел.: 0800 900 88
Факс: (02) 416 13 97
E-mail: sklad@pipesystem.bg

Пайп Систем АД
Финансов отчет, за годината, приключваща на 31 декември 2016

Отчет за приходите и разходите
За годината, приключваща на 31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Приходи	6	21,160	19,170
Разходи за материали	7	(6,842)	(5,514)
Разходи за външни услуги	8	(3,687)	(2,636)
Разходи за персонала	9	(3,467)	(3,147)
Други разходи	10	(6,308)	(6,715)
Разходи за амортизация		<u>(349)</u>	<u>(256)</u>
Оперативен резултат		<u>507</u>	<u>902</u>
Финансови приходи	11	122	20
Финансови разходи	11	(174)	(92)
Счетоводна печалба или загуба		455	830
Разходи за данъци от печалба	12	<u>(60)</u>	<u>(89)</u>
Печалба или загуба		<u>395</u>	<u>741</u>

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до стр.31, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Пайп Систем АД на 3 май 2017 година.

Татяна Захариева
 Главен счетоводител

инж. Николай Чомаковски
 Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 "Одит консулт А енд М" ЕООД

09429 Атанасова
 Регистриран одитор

Маргарита Величкова Атанасова
 Регистриран одитор

Пайп Систем АД
Финансов отчет, за годината, приключваща на 31 декември 2016

Счетоводен баланс
Към 31 декември 2016 година
В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	1,477	971
Нематериални активи	14	105	169
Инвестиционни имоти	15	54	57
Инвестиции в дъщерни предприятия	16	308	5
Вземания по финансов лизинг	17	129	-
Отсрочени данъци	18	33	33
Общо дълготрайни активи		2,106	1,235
Търговски и други вземания	19	5,832	3,676
Вземания по финансов лизинг	17	4	-
Пари и парични еквиваленти	21	430	931
Материални запаси	20	1,350	1,286
Разходи за бъдещи периоди		65	58
Общо текущи активи		7,681	5,951
Общо активи		9,787	7,186
Собствен капитал			
Собствен капитал		50	50
Резерви съгласно учредителен акт		173	173
Неразпределена печалба		1,433	1,732
Текуща печалба		395	741
Общо собствен капитал	22	2,051	2,696
Пасиви			
Заеми и кредити	25	629	272
Общо дългосрочни пасиви		629	272
Заеми и кредити	25	2,854	467
Търговски и други задължения	23	3,803	3,141
Текущи данъчни задължения	24	450	610
Общо краткосрочни пасиви		7,107	4,218
Общо пасиви		7,736	4,490
Общо собствен капитал и пасиви		9,787	7,186

Балансът следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до стр. 31 представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Татяна Захаријева
Главен счетоводител

инж. Николай Чомаковски
Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад: "Одит консулт А енд М" ЕООД
Маргарита Величкова Атанасова
Регистриран одитор

0429
инж. Атанасова
Регистриран одитор

Пайп Систем АД
Финансов отчет, за годината, приключваща на 31 декември 2016

Отчет за собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Записан капитал	Резерв съгласно учредителен акт	Неразпределена печалба	Текуща печалба	Общо собствен капитал
Баланс към 1 януари 2015		50	147	2,107	251	2,555
Финансов резултат за текущия период		-	-	-	741	741
Разпределения на печалба, в т.ч:		-	26	225	(251)	-
- за дивиденди		-	-	(600)	-	(600)
Баланс към 31 декември 2015		50	173	1,732	741	2,696
Баланс към 1 януари 2016		50	173	1,732	741	2,696
Финансов резултат за текущия период		-	-	-	395	395
Разпределения на печалба, в т.ч:		-	-	(1,032)	-	(1,032)
- за дивиденди		-	-	(1,032)	-	(1,032)
Други изменения на собствения капитал		-	-	733	(741)	8
Баланс към 31 декември 2016 г.	22	50	173	1,433	395	2,051

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до стр.31, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Татяна Захаријева
 Главен счетоводител

инж. Николай Чомаковски
 Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 "Одит консулт А енд М" ЕООД

Маргарита Величкова Атанасова
 Регистриран одитор

0429
 Маргарита Атанасова
 Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември 2016

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		23,555	21,794
Плащания към доставчици		(21,593)	(17,446)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(3,382)	(2,939)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни и други подобни		(86)	(34)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		(122)	(59)
Плащания при разпределение на печалбата		(980)	(600)
Други парични потоци от основна дейност		80	(44)
Всичко парични потоци от оперативна дейност		<u>(2,528)</u>	<u>672</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(198)	(119)
Парични потоци, свързани с придобиването на дружествени дялове в дъщерни предприятия		(245)	(5)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(443)</u>	<u>(124)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с получени заеми		5,626	769
Парични потоци, свързани с изплащане на получени заеми		(2,908)	(911)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		(48)	(48)
Плащания на задължения по лизингови договори		(200)	(134)
Всичко парични потоци от финансова дейност		<u>2,470</u>	<u>(324)</u>
Изменения на паричните средства през периода		<u>(501)</u>	<u>224</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		<u>931</u>	<u>707</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	21	<u>430</u>	<u>931</u>

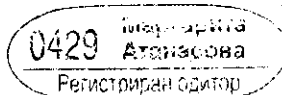
Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до стр.31, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Татяна Захаријева
Главен счетоводител

инж. Николай Чомаковски
Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:
“Одит консулт А енд М” ЕООД

Маргарита Величкова Атанасова
Регистриран одитор



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността, за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

1. Обективен преглед на резултатите от дейността

Статут и предмет на дейност

Пайп Систем АД („Дружеството“) е създадено през 2004 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202896648. Седалището и адресът на управление на дружеството е: 1700 София, район Студенски, бул. Симеоновско шосе 93Б, вх.Б, ет.2. Предметът на дейност на Дружеството е включва проектиране, доставка и изграждане на ВИК, спринклерни и отоплителни инсталации, вакуумно-сифонно покривно отводняване.

Дружеството се представлява от изпълнителният директор инж. Николай Чомаковски.

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. след данъци е печалба в размер на 395 хил.лв.

Основният дял от приходите на Дружеството са от изграждане на ВиК инсталации и продажба на части за ВиК инсталации.

През 2016 година, приходите от основна дейност възлизат на 20,900 хил.лв, разпределени както следва:

- Изграждане на ВиК инсталации – 14,275 хил. лв. (представляват 68% от приходите от основна дейност)
- Продажба на части за ВиК инсталации – 6,625 хил. лв. (представляват 32% от приходите от основна дейност)

Разходите за обичайна дейност са в размер на 20,653 хил. лв.

Човешки ресурси

Персоналът, с който е реализирана производствената програма на „Пайп Систем“ АД през 2016 год. е 202 човека, от които производствените работници са 175 души и представляват 87 %, а останалите 13 % включват спомагателния и административен персонал, който е 27 човека.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарният модел на вътрешния пазар на материали за изграждане на ВиК инсталации е „абсолютна конкуренция“. Основните пазарни участници в този сектор са- Пайплайф България ЕООД, Хауратон България ЕООД, Вик Системс ЕООД, Юроком 2000 ООД, Интерметал ООД. Продуктите, търгувани от Дружеството не са обект на ценово регулиране.

Основни клиенти на Дружеството са инвестиционни компании със строителни обекти на територията на страната. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици на Дружеството са- Пайплайф България ЕООД, Хауратон България ЕООД, Юроком 2000 ООД, Вило България ЕООД, Вик Системс ЕООД, Реликс Вибро АД, Дека Трейд ЕООД.

Структура на основния капитал към 31 декември 2016 година

Акционери	Основен /записан/ капитал			
	2016			
	Брой акции	Стойност в лв	Платени	% Дял
Николай Любчев Чомаковски	450	45,000	45,000	90
Ваня Ранчева Гунева	50	5,000	5,000	10
Общо:	500	50,000	50,000	100

Към 31 декември 2016 г. „Пайп систем“ АД е едоличен собственик на следните дъщерни дружества- „Пайп проект“ ЕООД (вписано в Търговския регистър на 8 май 2015 година), „Чомаковски Парк“ ЕООД, (вписано в Търговския регистър на 2 март 2016 година) и PSTG Handels GmbH – Австрия (регистрирано на 20 май 2016 година в Австрия).

2. Анализ на финансови показатели за резултата от дейността

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството са представени в таблицата по-долу:

Номер	Показатели	2016	2015	изменение 2016/2015 в абс.стойност	изменение 2016/2015 в %	
		395	741	-346	-46.69%	
1	Текуща печалба (загуба)	21,160	19,170	1,990	10.38%	
2	Нетни приходи от продажби	2,051	2,696	-645	-23.92%	
3	Собствен капитал	7,736	4,490	3,246	72.29%	
4	Обща сума на пасивите (без собствен капитал)	9,787	7,186	2,601	36.20%	
5	Обща сума на активите	21,282	19,190	2,092	10.90%	
6	Общо приходи	20,827	18,360	2,467	13.44%	
7	Общо разходи	7,681	5,893	1,788	30.34%	
8	Текущи (краткотрайни) активи	65	58	7	12.07%	
9	Разходи за бъдещи периоди	7,746	5,951	1,795	30.16%	
10	Краткотрайни активи (текущи+разходи за бъдещи периоди)	7,107	4,218	2,889	68.49%	
11	Краткосрочни задължения	5,836	3,676	2,160	58.76%	
12	Краткосрочни вземания	430	931	-501	-53.81%	
13	Парични средства					
РЕНТАБИЛНОСТ						
14	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.02	0.04	-	0.02	-51.71%
15	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.19	0.27	-	0.08	-29.93%
16	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.05	0.17	-	0.11	-69.06%
17	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.04	0.10	-	0.06	-60.86%
ЕФЕКТИВНОСТ						
18	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.02	1.05	-	0.02	-2.23%
19	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.98	0.96	-	0.03	2.29%
ЛИКВИДНОСТ						
20	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.09	1.41	-	0.32	-22.75%
21	Коеф. на бърза ликвидност (12+13/11)	0.88	1.09	-	0.21	-19.28%
22	Коеф. на абсолютна ликвидност (13/11)	0.06	0.22	-	0.16	-72.59%
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ						
23	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.27	0.60	-	0.34	-55.85%
24	Коеф. на финансова задлъжнялост (4/3)	3.77	1.67	-	2.11	126.48%

Източник на информация: Финансовият отчет на Дружеството за 2016 година

Рентабилност

Поради явната политическа нестабилност и несигурност в инвестиционната среда в бранша през 2016 г. се наблюдава ярко изразена тенденция на засилване на конкуренцията в сектора в съпоставка с предходната 2015 г., което намира отражение в намаляване размера на текущата печалба от 741 хил.лв на 395 хил.лв. В резултат на умелото управление на съвкупността от търговски и стопански фактори, конкурентно увеличаване на обема продажби, успоредно с намаляване на продажните цени, се постига ръст в нетните приходи от продажби, общата сума на активите и общата сума на пасивите. Това рефлектира обратно пропорционално в коефициентите за рентабилност.

Ефективност

Дейността на Дружеството отразява устойчиви тенденции в управлението на приходите и разходите, като през 2016 г. се наблюдава несъществено изменение на съотношението между приходите и разходите, спрямо предходната 2015 г.

Ликвидност и финансова автономност

Дружеството финансира дейността си със собствени и привлечени средства. Пайп Систем има договорени кредитни лимити по факторинг, сключени договори за краткосрочно финансиране на дейността, както и договори за финансов лизинг.

Кредитния риск произтича главно от вземанията от клиенти, ето защо Дружеството перманентно ограничава и контролира размера на просрочените вземания. Практиката е да се работи на база договорни отношения с клиентите, с дефинирани кредитни лимити.

На базата на изготвен анализ от ръководството, не се очаква Дружеството да изпитва затруднения при обслужването на своите задължения. Изградени са стабилни договорни отношения с банковите институции, като условията по получените кредити се преразглеждат периодично.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

3. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

На 6 януари 2017 година, Общото Събрание на Дружеството взема решение за промяна на досегашните 500 броя издадени акции на приносител с номинал 100 лв на 500 броя поименни акции с номинал 100 лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 12 януари 2017 година. От 1 февруари 2017 година, акционерния капитал на Дружеството, състоящ се от 500 броя поименни акции с номинал 100 лв, е разпределен както следва: Николай Чомаковски- 382 бр. акции, Ваня Гунева- 50 бр.акции, Любчо Чомаковски- 43 бр.акции, Красимир Савов- 25 бр.акции.

На 13 март 2017 година, на заседание на Общото Събрание е взето решение за удължаване мандата на Съвета на Директорите, както и приемане на двама нови членове- Красимир Савов и Румен Александров.

Освен горепосочените, няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато финансовия отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите (3 май 2017 година).

4. Вероятното бъдещо развитие на Дружеството

Ръководството си е поставило следните краткосрочни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Увеличаване размера на приходите от продажби от 21 млн.лв през 2016 година на 25 млн.лв. през 2017 година;
- Запазване на относителния дял на изпълнението на ВИК инсталации, спрямо търговската дейност;
- Увеличаване нормата на печалба с 5 %.

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план. През 2017 г. „Пайп Систем” АД продължава да развива дейността си чрез самостоятелно проектиране на ВиК и спринклерни инсталации и услуги по следгаранционна поддръжка на ВиК инсталации и системи за автоматично пожарогасене.

Система за управление на качеството

През 2016 г. Дружеството успешно поддържа и сертифицира интегрирана система за управление на качеството, здраве и безопасност, и управление на околната среда.

Ефективността и действеността на сертифицираната ни Система за управление на качеството е потвърдена от успешно завършилия през 2016 година ресертификационен одит за съответствие с изискванията на международния стандарт ISO 9001:2008.

5. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2016 г. Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

6. Информация изисквана по реда на чл. 187д и чл.247 от Търговския закон

Капиталът на Дружеството към 31 декември 2016 възлиза на 50 хил. лв., разпределен в 500 броя акции на приносители, всяка по 100 лв. На 30 май 2016 година съгласно констативен протокол на Съвета на директорите, акциите на приносител на Ралица Томова, Георги Георгиев и Нона Нецова са прехвърлени на Николай Чомаковски.

Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Структурата на основния капитал към 31 декември 2016 година е представена в точка 1 по-горе.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към 31 декември 2016 година Съветът на директорите се състои от петима членове:

- Николай Чомаковски
- Ваня Гунева;
- Ралица Томова;
- Георги Георгиев.
- Нона Лъчезарова

Възнагражденията, начислени общо през 2016 година на членовете на Съвета на Директорите са в размер на 934 хил. лева.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Към 31 декември 2016 г. членовете на Съвета на директорите нямат участия в търговски дружества по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон.

През изминалата 2016 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

7. Наличие на клонове

Дружеството няма клонова мрежа.

8. Използвани от Дружеството финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания. Обезценката се състои изключително от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, факторинг, банкови револвиращи заеми, финансов и оперативен лизинг.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- основната част от покупките на стоки, с които Дружеството търгува, са деноминирани в евро;
- продажбите са деноминирани в лева.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя поне половината от заемите да бъдат с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи правила за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

9. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

инж. Николай Чомаковски
Изпълнителен директор

гр. София

18 май 2017 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
“Пайп Систем” АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на “Пайп Систем” АД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и бележки към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други 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.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в

съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти 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 финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

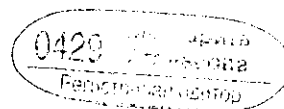
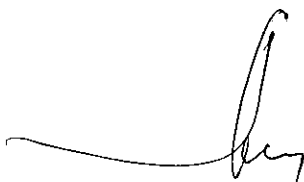
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока 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 финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание (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.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Маргарита Величкова Матова-Атанасова, *регистриран одитор*

Одит Консулт А енд М ЕООД

ул. Будапеща 70, ап.10

1202 София

България

София, 18 май 2017 година