

„ДРУЖБА“ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

ИНДИВИДУАЛЕН
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЕИК: 826 009 402

31 декември 2016

Изпълнителен директор: „ИП ФАВОРИТ“ АД СОФИЯ, с представители :
д-р инж. Румен Стойчев Костов и Емил Игнатов Петков

Главен счетоводител: Димитричка Манчева

Адрес на управление: гр. Разград 7200, ул. „Тутракан“ № 4

Обслужващи банки: Райфайзенбанк/България/ ЕАД
Пощенска банка

Регистриран одитор: Светлана Цветанова Павлова – д.е.с.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “ДРУЖБА” АД, ГР. РАЗГРАД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2016 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 и 8 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ,

“ДРУЖБА” АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Дружеството провежда политика на разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. В тази връзка всички важни събития са оповестявани своевременно. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Основната цел на оперативната дейност на фирмата е осигуряване изпълнението на финансовите цели и възможности за увеличаване на приходите.

Отрасълът “Автомобилна промишленост” се характеризира със сложност на производствените технологии и висок темп на технологични промени, които налагат нуждата от регулярни инвестиции за да се поддържа и оптимизира достигнатото ниво на производство и удовлетворяват изискванията на настоящите и нови клиенти.

Политиката на ръководството на “ДРУЖБА” АД е насочена към постигане на високи качествени показатели, работа за първокласни клиенти със сериозни изисквания по отношение на цените на изделията и необходимост от увеличаване на ефективността на предприятието.

Дейността на предприятието е насочена почти изцяло към международните пазари, като основен и определящ е европейският. Делът на износа е 88 %, водещото място е за Германия, следвана от Чехия, Полша, Румъния, Украйна, и др.

През 2016 г. е произведена продукция за 7 500 лв. по продажни цени. Общата стойност на нетните приходи от продажби за 2016 г. е в размер на 8 174 х. лв. Дружеството реализира своите приходи от основния си предмет на дейност - производство на бутала, бутални пръстени, бутални болтове, вложени в комплекти за ДВГ и компресори.

- През 2016 г. са продадени 279 624 броя бутала при 218 854 броя за 2015 г.
- През 2016 г. са продадени 202 308 броя бутални болтове при 179 167 броя за 2015 г.

- През 2016г. са продадени 370 287 броя бутални пръстени при 575 745 броя за 2015г.

С цел увеличение на продажбите се предприеха следните действия:

- оптимизиране условията за продажби на постоянните клиенти и преразглеждане на договорните отношения за постигане на по-голяма ефективност;
- навлизане на нови пазари и възобновяване на контакти с преустановени взаимоотношения.
- През м. февруари 2016 г. дружеството разшири машинния парк в цеха за механична обработка на бутала с цел увеличаване на производителността и постигане на по-висока удовлетвореност на изискванията на клиентите, като сключи инвестиционен кредит за финансиране на до 80% без ДДС от разходите за закупуването на машини и оборудване за нови машини - Хоризонтален стругов център с ЦПУ модел „TCN2100L3” с доставна цена 62 500 EUR, произведен в Япония.
- През м. май 2016 г. дружеството разшири машинния парк в цеха за механична обработка на бутала с цел увеличаване на производителността и постигане на по-висока удовлетвореност на изискванията на клиентите чрез инвестиционен кредит за финансиране на до 80% без ДДС от разходите за закупуването на машини и оборудване за нови машини - Вертикален машинен център TAKISAWA CNC MAC-V40, произведен в Япония. Доставната цена на машината е 148 000 EUR.
- През м. август 2016 г. дружеството разшири машинния парк в цех Цветно леене с цел увеличаване на производителността и постигане на по-висока удовлетвореност на изискванията на клиентите чрез инвестиционен кредит за финансиране на до 80% без ДДС от разходите за закупуването на машини и оборудване за нови машини – Леярски полуавтомат за отливане на бутала с нирезистова вложка и охлаждаща система – MBD от фирма VF Process s.r.l. Италия. Доставната цена на машината е 227 000 EUR.

През 2016 г. са усвоени нови изделия бутала и бутални болтове за чуждестранните ни клиенти.

Чрез технологично обновление и продуктово развитие дружеството се стреми към запазване и разширяване на пазарния си дял и през 2017 година.

През 2017 г. не се предвиждат нови инвестиции за повишаване на производствения капацитет. Приоритетни задачи в дейността на ръководството на "Дружба"АД през 2017 г. са следните:

- максимизиране на печалбата от извършените вече инвестиции на 1 лв. оборот;
- по нататъшно снижаване на енергийните разходи;
- установяване на бизнес контакти със западни фирми за изпълнение на поръчки;

-директно навлизане на Руския и Украинския пазари;
 -повишаване на квалификацията и стимулиране на творческата инициатива на персонала, осигуряване и поддържане на безопасна и здравословна работна среда. Дружеството доставя основните материали за производството си предимно от внос. Чрез традиционно добри взаимоотношения с производители и дистрибутори от водещи фирми, то си осигурява суровини с високо качество, но и на европейски цени поне от два различни доставчика. Така регулира риска от висока степен на зависимост от конкретен доставчик. Следи се за необходимите количества и срок на доставка, датата на заявяване, датата на доставка, проблеми с входящия контрол на материалите и се извършва анализ за ефективността на всяка доставка.

Възможностите за оптимизиране на себестойността на произвежданата продукция през 2017 година ще се търсят в намаляване на условно постоянните производствени разходи, в намаляване на променливите разходите и повишаване на заетостта на производствените мощности.

За необходимите капиталови разходи фирмата ползва собствени средства и банкови кредити. Не се предвижда прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти имащи съществено значение за формиране на приходите на дружеството.

„Дружба“ АД е предприятие от групата на „Фаворит холд“ АД, която е 100 % българска и притежава 48,93 % от акциите на дружеството самостоятелно, а заедно с Кортекс трейд -78,17 %.

Предприятия от същата група са: „Складова техника“ АД - 66% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Аутобохемия“ АД – 49,46% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек финанс“ ООД – 20 % собственост на „Фаворит холд“ АД, „Котлостроене“ АД – 77.59% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек ауто“ ООД – контролирано от член на ключов ръководен персонал на „Фаворит холд“ АД, който е член на управителните органи на всички гореизброени предприятия.

През 2016 г. са осъществени следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид на сделката	Задължение към 01.01.2016 г.	Начислени Суми през годината х.лв.	Платени Суми през годината Оборот	Задължение към 31.12.2016 г.
		в хил.лв.	/с ДДС/	в хил.лв./с ДДС/	В хил. лева
Фаворит Холд АД	кредит	110		56	54
	лихви по кредит	50	5	29	26
	цесия	34	0	0	34

	договор за услуга	0	38	38	0
	краткоср. кредит	0	100	100	0
Общо ФХ:		194	143	223	114
Склад. Техника АД	покупка стоки	0	242	242	0
	покуп. материал	0	60	60	0
Общо СТ:		0	302	302	0
Котлостроене АД	лихва търг.кредит	304	30		334
	кредит	589	0	0	589
Общо К:		893	30	0	923
Аутобохемия	лизинг машини	0	101	101	0
Еуратек финанс	лизинг а-ли	0	26	26	0
Еуратек ауто	лизинг а-л	15	11	26	0
ОБЩО всички		1 102	613	678	1 037

Вземанията и задълженията към свързаните лица, изброени по-горе, се отчитат по счетоводните сметки на Дружба АД според характера на стопанските взаимоотношения – лизинги, търговски кредити, взаимоотношения с доставчици и клиенти.

През 2016 г. няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово .

Дружеството няма дялови участия или инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Дружеството е сключило договори за заем / инвестиционни кредити, посочени в следната таблица:

Кредит - дата на отпускане	Вид валута	Стойност на кредита	Падеж Окончателно погасяване	Салдо към 31.12.2016 г.
Овърдрафт "Райфайзенбанк (България)" ЕАД	EUR	850 000	25.09.2017 г.	
Инвестиционен кредит "Райфайзенбанк (България)" ЕАД	EUR	560 000	25.10.2022 г.	544 354
Инвестиционен кредит "Юробанк България" ЕАД	EUR	409 000	21.11.2022 г.	381 500

На проведено на 07.11.2016 г. Извънредно общо събрание на акционерите на "Дружба" АД гр. Разград се взе следното решение: На основание чл.114 , ал. 1, т.2 , последна хипотеза във връзка с чл.114, ал.1, т.1, б. б) от ЗППЦК Общото събрание дава своето съгласие и одобрение и овластява изрично Съвета на директорите, Изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителния директор) на дружеството и представителите на Изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителния директор) на дружеството да предприемат необходимите правни и фактически действия и сключат сделка, в резултат на която за дружеството възникват задължения съобразно чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК, при условията, предвидени в ЗППЦК и в съответствие с доклада на на Съвета на директорите по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК, както следва: Сключване на договор за поръчителство между "Дружба" АД, град Разград, ЕИК 826009402 и кредитора "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, по силата на който да отговаря на основание чл. 138 и сл. от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) за изпълнението и последиците от неизпълнението на главното задължение на "Складова Техника" АД с ЕИК 814191858 (главница, лихва, наказателни лихви-неустойки, комисиони, такси, разноски), включително и разноските по събирането на вземането, произтичащи от Договор за овърдрафт, сключен на 29.07.2016 г. между "Райфайзенбанк (България)" ЕАД като кредитодател и "Складова Техника" АД с ЕИК 814191858 на Агенция по вписванията – Търговски регистър, със седалище и адрес на управление: гр.Горна Оряховица, бул. „Свети Княз Борис I" № 25 като кредитополучател.

По силата на договора за овърдрафт банката предоставя на кредитополучателя - "Складова Техника" АД с ЕИК 814191858 овърдрафтен кредит в размер до 1 750 000 (един милион седемстотин и петдесет хиляди) евро с краен срок на погасяване 31.08.2019 г. (тридесет и първи август две хиляди и деветнадесета година) при годишна лихва в размер на едномесечен Юрибор + 2,9 (две цяло и девет десети) пункта надбавка, но не по-малко от 2,9 % (две цяло и девет десети процента) съвкупна годишна лихва. Лихвата се начислява ежедневно, на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по овърдрафта. Кредитополучателят се е задължил да плаща лихвата ежемесечно, на тридесето число от всеки месец. При забава в плащането на суми по кредита, Кредитополучателят заплаща на Банката, както следва:

А) При забава в плащането на вноската по главницата по овърдрафта или на забава в плащането едновременно и на вноската/част от вноската по главницата по овърдрафта, и на лихва/комисиона по Договора за овърдрафт, Кредитополучателят заплаща на Банката кумулативно:

а) Неустойка - наказателна лихва за забава в размер на едномесечен Юрибор + 10 (десет) пункта надбавка годишно, но не по-малко от 10 % (десет процента) съвкупна годишна лихва върху забавената вноска/част от вноската от главницата по овърдрафта за времето на забавата до окончателното ѝ погасяване. Наказателната лихва се начислява от датата на забавата на дължимото плащане по овърдрафта, на база 360 дни за реалния брой дни на забава и

б) увеличена с 2 (два) пункта лихва върху непадежиралата част от главницата по овърдрафта за времето на забавата до окончателното плащане на забавените суми.

Б) В случаите на забава в плащането само на лихва/комисиони по договора за овърдрафт кредитополучателят заплаща на банката увеличена с 2 (два) пункта лихва върху непадежиралата част от главницата по овърдрафта за времето на забавата до окончателното плащане на забавените суми. При неизпълнение на непарично задължение на кредитополучателя по договора за овърдрафт кредитополучателят заплаща на банката увеличена с два пункта лихва върху непадежиралата част от главницата по договора за овърдрафт. "Райфайзенбанк (България)" ЕАД предоставя овърдрафтни кредит на "Складова Техника" АД, с ЕИК 814191858, както следва: суми до 500 000 (петстотин хиляди) евро за заплащане на всички видове разходи, свързани с обичайната търговска дейност на кредитополучателя и суми до 1 250 000 (един милион двеста и петдесет хиляди) евро - за рефинансиране на кредити, сключени между кредитополучателя и Сосиете Женерал Експресбанк ЕАД.

Дружества "Дружба" АД, ЕИК 826009402 и "Складова Техника" АД, ЕИК 814191858 са част от икономическата група на «Фаворит холд» АД, ЕИК 121577091 на Агенция по вписванията – Търговски регистър.

На 08.11.2016 г. дружеството сключва Договор за поръчителство между "Дружба" АД, град Разград, ЕИК 826009402 и кредитора "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, с оглед на това, че "Складова Техника" АД с ЕИК 814191858 в качеството си на кредитополучател е подписал с Банката "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, Договор за овърдрафт, от 29.07.2016 г. договор за овърдрафтен кредит в размер на 1 750 000 (един милион седемстотин и петдесет хиляди) евро с краен срок на погасяване 31.08.2019 г.

Договорът за Поръчителство има действие до окончателното издължаване към Банката на главницата по Договора за овърдрафт и анексите към него, както и евентуално Наказателни лихви, такси и всички други разноси.

През 2016 г. „Дружба“ АД няма извършена нова емисия ценни книжа .

Дружеството не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати, Задълженията на дружеството към доставчици основно са от 2016 година.

Ликвидността изразява способността на дружеството да покрива текущите си разходи. В таблицата са представени коефициентите за ликвидност на дружеството за 2015 и 2016 г.

Показатели за ликвидност	2016	2015
Коефициент за обща ликвидност	1.32	1.41
Коефициент за бърза ликвидност	0.36	0.48
Коефициент за незабавна ликвидност	0.14	0.08
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.14	0.08

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група. Като емитент на ценни книжа и публично дружество, „Дружба“ АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката на международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

Ръководството счита, че служителите на „Дружба“ АД имат ключово значение за развитието на дейността и постигането на общите корпоративни цели и обръща особено внимание на разработването и развитието на обща стратегия и политики за управлението на човешките ресурси. Дружба“ АД прилага адекватни критерии при подбора на персонала и разполага с професионален и мотивиран екип, който да преследва изпълнението на стратегическите и оперативните ѝ цели. Създадена е организация за справедлива оценка на индивидуалния и екипен принос на служителите, както и степента на удовлетвореност на персонала. „Дружба“ АД инвестира в своите служители като им предлага подходящи програми за обучение и изграждане на необходимите професионални и ръководни умения. Политиката на „Дружба“ АД е насочена към осигуряване на безопасни здравословни условия на труд, адекватна система на възнаграждения и мотивация, възможности за професионално развитие.

Политиките в тази област са насочени към постигане на отговорност и съпричастност на персонала при изпълнение на поставените цели и задачи, като висшето ръководство се стреми да оказва подкрепа на средния ръководен състав и служителите за реализиране управленските приоритети на „Дружба“ АД. Разработени са критерии за оценка на персонала за всяко звено и система от бонуси за възнаграждения. През 2016 г. бяха подобрени системите за допълнително

материално стимулиране на персонала, като бонусите на работниците и служителите бяха обвързани с производствените и икономически резултати на дружеството. Политиката по заплащане на персонала през 2016 г. бе изцяло в унисон с приетите принципи в политиката за социална отговорност за поддържане на адекватно възнаграждение за положен труд, с навременно изплащане на работните заплати, дължимите данъци и осигуровки и социални придобивки за всички заети в дружеството. Спазването на основните човешки ценности, права и свободи на работното място е сред основните приоритети в социалната политика на предприятието и е важен елемент от стратегията за корпоративна социална отговорност. За достигане на високо ниво на развитие на професионалните умения и квалификация за служителите се организират професионални обучения, курсове и семинари на различна тематика.

Целите на стратегията и политиките за развитие на човешките ресурси през 2017 г. са следните:

- Обучение на всички служители съгласно разработена за целта Годишна програма за обучение;
- Задържане и развитие на служителите с висок потенциал, чрез планиране на кариерното развитие и бонусни системи за заплащане;
- Подбор на нови служители със значителен потенциал и ориентация към резултатите;
- Въвеждащо обучение на новоназначени служители по разработена за целта програма.

Дружеството и през 2017 г. ще продължи обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

През годината ще се търсят и възможности за допълнителна оптимизация на персонала съобразена с необходимостта на производствената програма от производствен персонал като брой и квалификация.

Дейността на дружеството е изложена на рискове. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за 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 услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от Финансово счетоводен отдел съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици, но разплащанията с тях се извършват предимно в евро. В евро са и договорените банкови заеми. Поради това валутния риск, на който е изложено Дружеството е само от курса, по който купува валута за предстоящите плащания.

Риск от промяна на лихвените равнища.

Този тип риск влияе върху дейността на "ДРУЖБА" АД , тъй като дружеството има дългосрочни задължения – основно банкови заеми и промяната в лихвените равнища влияе върху размера на погасителните вноски по тези задължения.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от негативни промени в цените на вносните основни материали – алуминий, мед, чугун,обработващ инструмент, които са обект на търговия на световни стокови пазари, както и от промени на енергийните източници обект на постоянно завишение, вътре в страната.

За да управлява ценовия риск, дружеството текущо следи състоянието и динамиката на световните стокови пазари за ефективно планиране на доставките и оптимизиране количествата на материалнитеси запаси и периодичен преглед на продажните цени.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции се извършват основно с "Райфайзенбанк България" ЕАД и „Юробанк България“ АД.

"Дружба" АД се стреми да намалява делът на продажбите с отсрочени

плащания, което за съжаление е приета практика в бранша и води до отлив на клиенти на предприятието. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. За да контролира риска дружеството следи за навременно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

"Дружба" АД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира необходимите собствени оборотни средства.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма съществени по размер лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като ползва дългосрочни и краткосрочни заеми за финансиране на стопанската си дейност. Поради това текущо се наблюдават промените в лихвените равнища и се търсят пътища за своевременно предоговаряне при негативни тенденции.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на Директорите в следния състав:

- Д-р Иван Ангелов Тодоров – председател
- Людмил Недев Недев – заместник-председател
- „ИП Фаворит“ АД София, с представители д-р инж. Румен Стойчев Костов и Емил Игнатов Петков

и се представлява от изпълнителния директор „ИП Фаворит“ АД София, с представители д-р инж. Румен Стойчев Костов и Емил Игнатов Петков, които го

представяват заедно и поотделно.

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. За 2016 година на членовете на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението е определено месечно възнаграждение в размер 1 (една) средна работна заплата за дружеството за съответния месец и на Изпълнителния член е определено месечно възнаграждение в размер на дванадесет средни брутни възнаграждения за дружеството за съответния месец, за който са дължими, за срок до следващото редовно годишно общо събрание на акционерите.

Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие - Иван Ангелов Тодоров –Председател на СД притежава 1388 акции /0.68%/

На дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

В изпълнение на разпоредбите на чл.116 г от ЗППЦК и решение на Съвета на Директорите на „Дружба“ АД по трудов договор е назначен Директор за връзки с инвеститорите Десислава Гецова Драганова

Адрес за кореспонденция и телефон

гр.Разград 7200 ул."Тутракан" № 4, GSM 0887 573 527,

факс + 359 (84) 660 424, e-mail: info@europistons.eu

Движение на цената на акциите на „Дружба“ АД за 2016 г.

През отчетния период са сключени три сделки за 94 /деветдесет и четири/ акции на „Дружба“ АД на Българска фондова борса при средна цена 3.45 лева на акция.

Няма промяна в общия брой на акциите през 2016 г. – 204 895 бр.

Рискът, който всеки акционер следва да отчете, е вероятността инвестицията му да не донесе желаната печалба или да доведе до загуби. Основните начини за реализиране на печалба при акциите са дивидента и капиталовата печалба. Съществува връзка между печалбата и риска. Не трябва да се очаква да се получи висока печалба при минимален риск. Съществува постоянен риск от понижение на цената на акциите и/или от липса на текущи доходи от тях, както и от невъзможност те да бъдат продадени в предпочитан момент и /или на желаната цена. Този риск е свързан както с проявата на фактори, общи за цялата икономика и целият пазар на ценни книжа, така и с фактори, които определят състоянието и развитието на дружеството.

Дружеството своевременно е разкривало пред КФН, БФБ и обществеността нормативно определената информация в съответните срокове.

Дружеството следи за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите принципи за добро корпоративно управление, като се стреми към постигането на по – добра информираност на настоящите и потенциалните акционери, усъвършенстване на процедурите по разкриване на информация, подпомагане на ръководните органи при вземането на решения за бъдещото развитие на дружеството.

Актуализираната Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите проведено през м. март 2017 г.

Прегледът и отчетът на изпълнението на Програмата установи, че се спазват основните принципи, а именно:

- достоверност и прозрачност относно настъпването на важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството;
- защита правата на акционерите и равнопоставеното им третиране;
- добро корпоративно управление с цел стимулиране интереса на потенциалните инвеститори;
- проява на лоялност към дружеството;

През годината, чрез своите заседания, Съветът на директорите съдейства за осигуряване на ефективно управление на ресурсите на дружеството.

Спазена бе процедурата за предварително уведомяване на членовете на Съвета на директорите за заседанията и подробно и точното им протоколиране.

От извършвания текущ контрол на дейността на директора за връзка с инвеститорите се констатира:

- Своевременното представяне на отчетите и текуща информация до Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса, Централния депозитар. Цялата информация е представяна пред обществеността чрез електронната медия X3news.

- Редовно водене на регистрите за материалите за общото събрание на акционерите, за протоколите от заседанията на Съвета на директорите, изпратените отчети и текущи информации;

- Спазени са сроковете за публикуване на официалните покани за общото събрание на акционерите и са изпратени уведомлението регламентирани в ЗППЦК;

Всички тримесечни и годишния финансово-счетоводен отчет се изготвят в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Информация по чл.247 от Търговския закон

- Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите:

Иван Ангелов Тодоров - 8 130 лв.
Людмил Недев Недев - 8 130 лв.
Емил Игнатов Петков - 12 195 лв.
Румен Стойчев Костов - 85 204 лв.

- Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на СД през годината

акции на дружеството:

През анализирания период няма настъпили промени в притежаваните акции от членове на СД.

-Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството:

В Устава на дружеството няма ограничение членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

- Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

Участие на членове на СД като съдружници в други дружества:

➤ Иван Ангелов Тодоров

ИФ"Фаворит"ООД, ЕИК: 831564918– съдружник 0.04%

„Еуратек"ООД, ЕИК: 040341244– съдружник 56%

„Тития-Тодорови и сие"СД, ЕИК: 030184314– неогр. отгов. съдружник,

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739– съдружник 60%

Участие на членове на СД в управителни и контролни органи на други дружества, или като представители на други дружества:

➤ Иван Ангелов Тодоров „Тития-Тодорови и сие"СД, ЕИК: 030184314 – представляващ;

„Аутобохемия"АД, ЕИК: 117019045 – представляващ и член на СД;

„Еуратек"АД, ЕИК: 040341244 – управител и съдружник;

„Флагман хотел"АД, ЕИК: 203094487 - представляващ и член на СД;

ИП"Фаворит"АД, ЕИК: 121631500 - представляващ и член на СД;

„Лазурно море"АД, ЕИК: 202954239 - представляващ и член на СД;

ТК"Мебел"АД, ЕИК: 121094089 - представляващ и член на СД;

„Котлостроене"АД, ЕИК: 121117602 – член на СД;

„Дружба"АД, ЕИК: 826009402 - член на СД;

„Складова техника" АД, ЕИК 814191858 - член на СД;

„Еуратек финанс"АД, ЕИК: 131521276 - представляващ и член на СД;

„Преслав – авто. настройки"АД, ЕИК: 837066319 - член на СД;

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739 – управител;

„Еуратек"ООД, ЕИК: 040341244 - управител;

„Еуратек Фаворит"ООД, ЕИК: 175311532 - управител;

➤ Людмил Недев Недев

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739 – управител;

„Дружба"АД, ЕИК: 826009402 – представляващ и член на СД;

„Преслав – авто. настройки"АД, ЕИК: 837066319 – представляващ и член на СД;

➤ Емил Игнатов Петков

„Фаворит Холд“ АД, ЕИК:121577091 – член на СД;

„Дружба“ АД, ЕИК:826009402 – представляващ;

„Рачо Ковача“ АД – гр.Габрово, ЕИК:107007023 – член на СД;

➤ Румен Стойчев Костов

„Дружба“ АД, ЕИК:826009402 – представляващ и член на СД;

„Р-ФОРС КОНСУЛТИНГ“ ЕООД , ЕИК 201717626- Управител и Едноличен собственик на капитала

- Договори по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината.

През отчетния период между членове на СД или свързани с тях лица и дружеството няма сключени договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

➤ Очаквани инвестиции за 2017 г. в размер на 409 х.лв.

➤ Предвидените инвестиции са свързани предимно с подобряване условията и безопасността на труд, отнасящи се до текущи ремонти на машини, съоръжения и сграден фонд / 350 хил. лв./ и от тях не се очаква увеличаване на дохода и закупуване на ново оборудване на стойност 59 хил.лв.

➤ Намаление на средносписъчния брой на персонала – от 224 на 210;

➤ Към момента не са сключени сделки от съществено значение за дружеството

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността през 2016 година е представена подробна информация за "Дружба" АД, относно емитираните ценни книжа, правата и ограниченията свързани с този клас акции, както и информация за структурата на капитала, органите за управление и Устава на дружеството.

Информацията представена в Приложение № 11 се основава в голяма степен на Устава на дружеството – последно изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на "Дружба" АД на 15.01.2010 година.

За обстоятелства, неуредени в този устав се прилагат разпоредбите на българското законодателство.

Ако някоя от разпоредбите на устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

В Устава няма записани разпоредби, които да са по-рестриктивни от разпоредбите в закона.

Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11.

Информация относно публичното дружество

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2016 г. капиталът на дружеството е в размер на 204 895 /двеста и четири хиляди, осемстотин деветдесет и пет/ броя безналични акции с номинална стойност по 1/един/ лев. (чл.9 от Устава). Акции на дружеството са поименни и поименни безналични. Акции са неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Безналичните акции се удостоверяват с депозитарна разписка, издадена от Централен депозитар. Депозитарната разписка е прехвърлима.

Няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка. Няма различни класове акции.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. Няма.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Наименование	Брой акции	Относ. Дял %
ФАВОРИТ ХОЛД АД	100260	48.93
КОРТЕКС ТРЕЙДИНГ АД	59915	29.24
Иван Георгиев Георгиев	10359	5.06
Други юридически лица	13937	6.80
Индивидуални инвеститори	20424	9.97

Общо		204895	100
------	--	--------	-----

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права. Няма.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Няма.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите. Няма.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас. Няма известни.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои до 5 физически и/или юридически лица и се избира за срок от 5 /пет/ години. Общото събрание може по всяко време да реши извършване на промени в числеността на Съвета на директорите.

Общото събрание на акционерите може да изменя и допълва устава на дружеството; увеличава и намалява капитала; преобразува и прекратява дружеството; определя броя, избира и освобождава членове на Съвета на директорите, определя възнаграждението и тантиемите за участие в него; разрешава издаването на облигации, освен в случаите на чл.11, ал.2 от настоящия устав; овластява съвета на директорите за извършване на сделки при условията на чл.114 от ЗППЦК. (чл.19 от Устава)

Решенията на Общото събрание се вземат с мнозинство от 1/2 /една втора/ от представените акции, доколкото в закона или в устава не е предвидено друго. За решения по т.1, 2, 3 , 4 и 10 от ал.1 на чл.19 от устава се изисква мнозинство 2/3 /две трети/ от представения капитал.

Общото събрание не може да взема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или обнародвани съгласно разпоредбите на чл.223 от ТЗ, освен ако всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява

повдигнатите въпроси за бъдат обсъждани.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

По Чл.20а от Устава

РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най – малко веднъж на три месеца.

Съветът на директорите се свиква от председателя, заместник – председателя или от изпълнителния директор с писмена покана, съдържаща дневния ред, документите и материалите за обсъждане и проектите за решения по тях, изпратена най- малко 7 дни преди определената дата на заседанието.Такава покана не е необходима в случаите, когато членовете на Съвета на директорите са уведомени на предишното заседание.

Всеки член на Съвета на директорите има право да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на конкретни въпроси, като предложи свое виждане и проект за решение по тях.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси относно дейността на дружеството, с изключение на тези, които са от изключителната компетентност на общото събрание.

По Чл.20б от Устава

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

1. Вътрешното разпределение на функциите помежду им;
2. Овластяването на някои членове да представляват дружеството.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и на всички акционери и да пазят неговите тайни и след като престанат да бъдат в състава на Съвета на директорите.

Лице, предложено за член на съвет, е длъжно преди избирането му да уведоми общото събрание на акционерите, за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на съвета, то незабавно дължи писмено уведомление.

Членовете на съвета на директорите и на управителния съвет нямат право от

свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството. Това се допуска когато органът, който избира члена на съвета, е дал изрично съгласие.

По време на мандата си членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на дружеството, както и решенията на органите му.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си по ал.5 на този член до 3 (три) години след заличаването им от търговския регистър.

Изпълнителният директор е длъжен незабавно да докладва на председателя за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

По Чл.21 от Устава

КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите :

1. Приема правила за работата си;
2. Приема и предлага за одобряване от Общото събрание счетоводен отчет и проекти за решения за компетентността на Общото събрание;
3. Приема планове и програми за дейността на дружеството съобразно решенията на Общото събрание;
4. Предлага на Общото събрание увеличаване или намаляване на капитала;
5. Избира и освобождава изпълнителни членове от състава си;
6. Избира измежду членовете си председател и зам. председател;
7. Приема организационно – управленската структура, одобрява правилата за организация на вътрешната стопанска сметка, работната заплата и другите вътрешни правила на дружеството;
8. Взяма решение за образуване на парични фондове и определя реда за набирането и изразходването им;
9. Организира, ръководи и контролира дейността на дружеството и осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
10. Взяма решение за откриване и закриване на клонове и за участие или прекратяване на участие в дружества в страната и чужбина;
11. Взяма решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права, ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензи;

12. Взема решение за сключване на договори за кредитиране на трети лица;

13. Взема решение за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на дружеството;

14. Взема решение за издаване на облигации по чл.11, ал.2 от Устава

15. Обсъжда и решава всички въпроси освен тези, които са от компетентността на Общото събрание на акционерите;

Решенията по т.1,3,7,8,11,12, 13 и 14 на ал.1 се вземат с мнозинство от 2/3 /две трети/ от всички членове от Съвета на директорите.

Съветът на директорите може да взема решение неприсъствено чрез протокол, подписан от всичките му членове.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права или задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се възлага управление на изпълнителните членове.

Съветът на директорите приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на съвета, за което е получил писмено пълномощно. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

В случаите на чл.236 от ТЗ Съветът на директорите взема решения с единодушие.

Членовете на Съвета на директорите носят пълна имуществена отговорност и внасят гаранция в размер на тримесечно брутно възнаграждение при условията и по реда на чл.116в от ЗППЦК.

Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което :

а) е било член на изпълнителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество , когато то е прекратено поради несъстоятелност,освен ако са останали неудовлетворени кредитори;

б) е съпруг или роднина по права или съребрена линия, включително по сватовство на друг член на съвета;

в) не отговаря на други изисквания,предвидени в устава.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона. Няма такива.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, което се определя по правила, приети на Общото събрание на акционерите. (чл.20 от Устава)

Друга информация за дружеството.

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

Дружеството не е придобивало собствени акции през 2016 година.

Дружеството не притежава собствени акции.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Изпълнителен директор:

„ИП Фаворит“ АД с представители

д-р инж. Румен Стойчев Костов

Емил Игнатов Петков



17.03.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
(Счетоводен баланс)

(всички суми са в хиляди лева)

		Прил.	към 31.12.2016	към 31.12.2015
	<i>Нетекущи активи</i>			
1	Имоти, машини и съоръжения (Дълготрайни материални активи)	5	8 997	8 342
2	Нематериални активи	6	123	182
3	Активи по отсрочени данъци	7	134	124
	<i>Сума на нетекущите активи</i>		9 254	8 648
	<i>Текущи активи</i>			
1	Материални запаси	8	3 520	2 921
2	Търговски и други вземания	9	731	1 118
3	Парични средства и еквиваленти	10	531	264
4	Текущи данъчни вземания	9	55	108
	<i>Сума на текущите активи</i>		4 837	4 411
	Сума на активите		14 091	13 059
	ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
1	Акционерен капитал		205	205
2	Резерви		9 773	10 359
3	Печалба/загуба от минали периоди		(1 942)	(2 572)
4	Печалба/загуба от текущия период		223	44
	Сума на собствения капитал		8 259	8 036
	ПАСИВИ			
	<i>Нетекущи пасиви</i>	12	2 157	1 900
	<i>Текущи пасиви</i>			
1	Краткосрочни привлечени средства (банкови заеми)	13.1	1 664	1 745
2	Търговски и други задължения	13.2	1 531	909
3	Задължения към свързани лица	13.3	54	110
4	Задължения към персонала и осигурители	14	377	314
5	Текущи данъчни задължения	15	41	36
6	Други текущи пасиви	16	8	9
	<i>Сума на текущите пасиви</i>		3 675	3 123
	Сума на пасивите		5 832	5 023
	Сума на пасивите и собствения капитал		14 091	13 059

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети.
17.03.2017 г.

Съставител: 
(Д. Манчева)

Изп. Директор "ИП ФАВОРИТ" АД София, с
представители:

 0633 Светлана Павлова
Регистриран одитор (Емил Петков)
(д-р инж. Румен Костов)

Регистриран одитор:
(Светлана Павлова)

Дата на одиторския доклад: 24.03.2017 г.



„ДРУЖБА“ АД
Финансов отчет към 31.12. 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
(по икономически елементи)

(Всички суми са в хиляди левове)

Съдържание		2016 г.	2015 г.
Приходи	18	7 582	6 156
Други приходи (доходи)	19	592	878
Всичко приходи от дейността		8 174	7 034
Промени в салдата на продукцията и незавършеното производство		480	73
Балансова стойност на продадени стоки и материали		(496)	(828)
Работа, извършена по стопански начин от предприятието и капитализирана	20	314	311
Разходи за суровинии, материали и консумативи	21	(4133)	(3214)
Разходи за външни услуги	22	(652)	(407)
Разходи за амортизации		(821)	(727)
Разходи за заплати (възнаграждения)	23	(1997)	(1666)
Разходи за осигуровки	23	(427)	(353)
Други разходи	24	(67)	(59)
Финансови приходи/разходи	25	(162)	(148)
Всичко разходи за дейността		7 961	7 018
Печалба/загуба преди данъчно облагане		213	16
Разходи/икономия/ на на отсрочени данъци		10	28
Печалба/загуба след облагане с данъци		223	44

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията ,представляващи неразделна част от финансовите отчети.

В приложение № 17 към финансовия отчет е представен Отчет за доходите по функционален признак на разходите.

17.03.2017 г

Съставител:

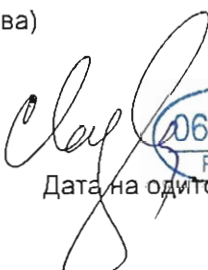

(Д. Манчева)

Изп. Директор "ИП ФАВОРИТ" АД София, с представители:

(Емил Петков)

(д-р инж.Румен Костов)

Регистриран одитор:
(Светлана Павлова)


0633 Светлана Павлова
Регистриран одитор

Дата на одиторския доклад: 24.03.2017 г.



„ДРУЖБА“ АД
Финансов отчет към 31.12. 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

(Всички суми са в хиляди левове)

	Основен капитал	Законови резерви	Премиян резерв	Други резерви	Неразпределена печалба/загуба	Печалба или загуба	Общо капитал
Баланс към 1 януари 2015	205	266	6 613	5 396	(4 488)		7 992
Промени през 2015 година				(1 916)	1 916	44	44
Баланс към 31 декември 2015	205	266	6 613	3 480	(2 572)	44	8 036
Разпределение на печалбата					44	(44)	
Промени през 2016 година				(586)	586	223	223
Баланс към 31 декември 2016	205	266	6 613	2 894	(1 942)	223	8 259

Отчетът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

17.03.2017 г.

Съставител:


 (Д. Манчева)

Изп. Директор "ИП ФАВОРИТ" АД София, с

представители:


 (Емил Петков)


 0833 Светлана Павлова
 Д-р инж. Румен Костов

Регистриран одитор:
 (Светлана Павлова) Дата на одиторския доклад: 24.03.2017 г.



„ДРУЖБА“ АД
Финансов отчет към 31.12. 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
(по прекия метод)

(Всички суми са в хиляди левове)

	Прил.	2016 г.	2015 г.
А.Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от продажби	17	7 752	6 719
Плащания на доставчици		(6 428)	(6 095)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(2 573)	(1 900)
Плащания за данъци върху печалбата			
Нетен размер на плащания към други кредитори		705	513
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(544)	853
Б.Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на ДМА			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		0	
В.Парични потоци от финансова дейност			(875)
Изплащане на заеми		(747)	(565)
Получени заеми		1 634	1 660
Платени лихви, такси, комис. и др.		(76)	(62)
Нетен паричен поток от финансова дейност		811	723
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и еквиваленти		267	130
Парични средства в началото на периода		264	394
Парични средства в края на периода	10	531	264

Отчетът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

17.03.2017 г.

Съставител:



(Д.Манчева)

Изп. Директор "ИП ФАВОРИТ" АД София, с

представители:

(Емил Петков)



Регистриран одитор:
(Светлана Павлова)



2633

Светлана Павлова

Регистриран одитор

(д-р инж. Румен Костов)

Дата на одиторския доклад: 24.03.2017 г.

Пояснителни бележки (приложение) към Годишния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

“ДРУЖБА” АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 826009402 със седалище град Разград и адрес на управление ул. “Тутракан” 4. Предметът на дейност на дружеството е: Производство на бутала, бутални болтове, бутални пръстени и алуминиеви отливки, възстановяване, ремонт и търговия с резервни части за леки и товарни автомобили, трактори, кари, строителни и пътни машини, внос и износ на машини и съоръжения, метали и материали, необходими за предмета на дейност, реекспорт, бартерни, компенсационни и други външнотърговски операции, разрешени от закона, сдружаване и дялово участие с фирми от страната и чужбина, инвестиции в страната и чужбина, транспортна дейност в страната и чужбина, търговско представителство в страната и чужбина, услуги на граждани и други дейности, които не противоречат на закона.

Дружеството е публично по реда на чл. 110 ЗППЦК.

През отчетната година дружеството е реализирало своите приходи от основния си предмет на дейност.

Основен акционер е “Фаворит холд” АД, акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 121577091 със седалище град София, район Средец и адрес на управление ул. “Ангел Кънчев” № 25.

През отчетния период “Дружба” АД е управлявано от Съвет на директорите в състав:

Иван Ангелов Тодоров – председател

Людмил Недев Недев

“ИП Фаворит” АД, акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 121631500, представлявано в Съвета на директорите от Емил Игнатов Петков и д-р инж. Румен Стойчев Костов .

Представител на “Дружба“ АД е изпълнителният директор -“ИП Фаворит” АД с ЕИК: 121631500, като представителството се осъществява на основание договор за възлагане управлението на изпълнителен член от СД в акционерно дружество Дружба АД от 10 юни 2014 г. за д-р инж. Румен Стойчев Костов и протоколи от «ИП Фаворит» от 24.04.2014 г. и от Общо събрание на акционерите от 10 юни 2014 г. за Емил Игнатов Петков и д-р инж. Румен Стойчев Костов. Емил Игнатов Петков и д-р инж. Румен Стойчев Костов го представляват заедно и поотделно.

Към настоящия момент “Дружба” АД е търговец – публично предприятие и съществува под формата на акционерно търговско дружество (АД) – като регистрираният капитал на дружеството е 204 895 лв., разпределен в 204 895 поименни непривилегировани акции с номинална стойност 1 лев всяка. Целият записан капитал е внесен.

Акциите са поименни и към 31.12.2016 г. се разпределят като следва:

Наименование	Брой акции	Относ. Дял %
ФАВОРИТ ХОЛД АД	100260	48.93
КОРТЕКС ТРЕЙДИНГ АД	59915	29.24
Други юридически лица	13937	6.80
Индивидуални инвеститори	20424	9.97
Иван Георгиев Георгиев	10359	5.06
Общо	204 895	100

Акционер с най-висок относителен дял в собствеността е „Фаворит холд“ АД, акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 121577091 със седалище град София и адрес на управление ул. „Ангел Кънчев“ № 25.

Дружеството не е ограничено със срок.

Дружеството е със седалище град Разград и адрес на управление ул. „Тутракан“ № 4.

Адресът на осъществяване на дейността е също град Разград, ул. „Тутракан“ № 4.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), в съответствие с приложимите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство и тълкуванията на КРМФО. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като машини, съоръжения и оборудване, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката без всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени .

2.1.1. Принцип на действащото предприятие

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси, за да продължи да осъществява дейността си в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да прилага предположението – принцип за действащо предприятие

при изготвянето на своя финансов отчет.

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните Счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за Разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен разширяване на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и стопански операции.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”).

Годишния финансов отчет е представен в хиляди български лева, която е функционална валута и валута на представяне

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999 г.

Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Печалбата и загубата от сделките с чуждестранна валута, които се отнасят до вземанията и паричните средства в брой, се представят в отчета за приходите като „финансов приход или разход“. Всички други печалби и загуби се представят в отчета за приходите като „други (загуби) / печалби – нетно“.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2015 г.	31 декември 2016 г.
	Лева	Лева
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3 Имоти, машини и съоръжения

Притежаваните от дружеството имоти, машини и съоръжения (или дълготрайни материални активи) се отчитат в съответствие с МСС 16 първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение. След първоначалното им признаване имоти, машини и съоръжения (ИМС), чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката без всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Към всяка балансова дата дружеството преценява дали съществуват индикации, че стойността на даден дълготраен материален актив е обезценена. При наличие на признаци за обезценка се установява възстановимата стойност на всеки актив чрез определяне на стойността му в употреба. Тя се изчислява като приблизителна оценка на бъдещите входящи и изходящи парични потоци, които дружеството очаква да получи от използването на актива. Оценка се извършва за период, не по-дълъг от 5 години. Справедливата стойност на машини и съоръжения е пазарната им стойност, определена чрез оценка. Преоценка на машини, съоръжения и оборудване е направена през 2012 година, като увеличението в балансовата стойност, произтичащо от преоценка, са отнесени в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. Счетоводната политика на дружеството е да прави преоценка на активите, отчитани по справедлива стойност, на всеки 5 години и да отразява промените в стойността на ИМС.

Амортизацията на активите се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

- Сгради	25-40 години
- Машини и съоръжения	4-15 години
- Транспортни средства	3-5 години
- Стопански инвентар, обзавеждане и оборудване	6-8 години
- Други Имоти, машини и съоръжения	6-8 години

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

2.4 Нематериални активи

(а) Търговски марки и лицензи

Отделно придобитите търговски марки и лицензи се посочват по историческа стойност.

Търговски марки и лицензи, придобити чрез бизнес комбинации се признават по историческа стойност към датата на придобиване. Търговските марки и лицензите имат определен полезен живот и се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне стойността на търговските марки и лицензи върху полезния живот на активите (15-20 години).

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот от три до шест години.

(б) Програмни продукти

В общия случай, разходите за разработване и поддръжка на компютърни програмни продукти се признават на разход в момента на възникването им. Разходи, които са директно свързани с разграничим и уникален програмен продукт, контролиран от Дружеството, се признават като нематериален актив, когато отговарят на следните критерии:

- технически е възможно да се завърши програмен продукт така, че той да е готово за използване;
- управлението възнамерява да завърши програмния продукт и да го използва или да го продава.

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка.

За нуждите на теста за обезценка активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

2.6. Нетекущи активи държани за продажба

Дружеството класифицира нетекущите активи като държани за продажба, когато тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба и продажбата е много вероятна. Те се отчитат по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност намалена с разходите за продажба.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и тяхната нетна реализируема стойност. Разходът при потребление се определя по метода „средно претеглена стойност“. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от основни и опаковъчни материали, преки разходи за труд, други преки променливи разходи и съответните общи производствени разходи, но изключва финансови разходи. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

2.8. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания. Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

2.9. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Провизията за обезценка се признава в отчета за доходите и се класифицира като разходи за маркетинг и продажби. При плащане от страна на клиент на вземане, за което вече е била начислена обезценка, се извършва обратна на начислението на обезценката операция. Тя се отразява в намаление на разходите за маркетинг и продажби, посочени в отчета за доходите.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството включва акционерния (основен) капитал, общи и специализирани резерви, неразпределена печалба (респективно непокрита загуба) и текуща печалба (загуба).

Акционерният (основен) капитал се състои от обикновени акции и е представен по неговата номинална стойност, която съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към датата на отчета е внесен целият записан капитал.

Общите (задължителни) резерви и допълнителните резерви се образуват от разпределението на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на дружеството. Като допълнителни резерви са отчетени и резултати от ревалоризацията на активите и пасивите, извършвана през 1997 г. по предвиден в закона начин.

Като Преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след освобождаването от съответния актив. В съответствие с изискванията на корпоративния данъчен закон преоценъчният резерв на всички дълготрайни активи, които към 31 декември 2005 г. са напълно амортизирани, е отписан. В съответствие с изискванията на ЗКПО в сила от 01.01.2007г. (§9 от ПЗР на ЗКПО) преоценъчният резерв в данъчния амортизационен план, който е включен в ДАПлан към 31 декември 2006 година, е отписан към 1 януари 2007 г. С отписания от данъчния амортизационен план преоценъчен резерв е увеличен данъчният финансов резултат.

Премии от емисии дружеството няма.

2.12. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по транзакцията. Задълженията по получени заеми се отчитат първоначално по стойността на получените финансови средства, а последващо – по амортизирана стойност чрез използване на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент. Заемите се класифицират като краткотрайни задължения, освен ако Дружеството няма безпрекословното право да разсрочва погасяването на задължението за най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.13. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите, освен в случаите на транзакции, признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на

актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики. Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.14. Доходи на наети лица

Задължения при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Съгласно Колективния Трудов Договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст му се изплащат обезщетения в размерите предвидени в Кодекса на труда.

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат платени на работниците и служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход. Съгласно данъчното законодателство тези суми не се признават за данъчен разход и формират временни данъчни разлики. За тях се начислява актив по отсрочен данък. В следващите периоди, когато се ползува компенсируемия (натрупващ се отпуск) временните разлики се проявяват обратно.

2.15. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията, използвайки дисконтов процент преди данъци, който отразява текуща пазарна оценка на рисковете свързани със задължението.

2.16. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

2.17. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги, при нормално протичане на дейността на дружеството. Приходите са посочени нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки, предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност.

(а) Продажба на стоки – продажба на едро

Дружеството произвежда и продава бутала, бутални болтове, бутални пръстени, алуминиеви отливки, възстановяване, ремонт и др. Приходите от продажби на продукцията се признават, когато предприятието е доставило стоката на търговеца, и няма неизпълнени задължения, които биха могли да възпрепятстват приемането на стоката от търговеца. Доставка не се счита за осъществена, докато стоките не се доставят на договореното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца и/или докато търговецът не приеме продуктите съобразно договора за продажба, или провизорния срок за приемане на стоката е изтекъл, или докато дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени. Продажбите се признават на база на цените, определени с договорите за продажба, намалени с очакваните отстъпки за количество и върната стока в момента на продажбата. Към момента в отчитането на продажбите не присъстват елементи на финансиране, тъй като продажбите са със срок на изплащане не повече от 90 дена, което е в съответствие с пазарната практика.

(б) Продажба на стоки – продажби на дребно

Дружеството продава стоки чрез фирмени щандове за продажби на дребно. Приходите от продажби на стоки се признават, когато предприятието продава стоката на клиента. Продажбите на дребно обикновено се извършват в брой.

(в) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на база на степента на изпълнение, определени като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени. Дружеството предоставя услуги, които се извършват при условията на договори с фиксирана цена или цена определена на база изразходеното време и материали, като срокът на договорите варира основно от по-малко от една година до три години. При възникване на обстоятелства, които могат да променят първоначалните оценки на приходите, разходите или степента на завършеност, то оценките се преглеждат. Тези прегледи могат да имат ефект в увеличение или намаление на оценените приходи или разходи и се отразяват в приходите за периода, когато тези обстоятелства станат известни на ръководството.

(г) Приходи от лихви

Приходите от лихви се формират от предоставени депозити при банките и от отдадени

заемни средства. Цената на отдадените заемни средства е пазарната лихва.

2.18. Свързани лица

Дружеството прилага МСС 24, според който дадено лице се счита за свързано, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
 - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (включително предприятия майки, дъщерни предприятия и съдъщерни предприятия);
 - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
 - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (по смисъла на МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия*);
- г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;
- д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;
- е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;
- ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Като *Сделка между свързани лица* се третира прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица, без значение дали се прилага някаква цена.

Като *Близки членове на семейството на дадено физическо лице* се третират онези членове на семейството, за които може да се очаква да повлияят или да бъдат повлияни от лицето във взаимоотношенията им с предприятието. Те могат да включват:

- а) съпругът(ата) и децата на лицето;
- б) децата на съпруга(та) на лицето; и
- в) зависими лица от лицето или от съпруга(та) му

2.19. Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди, от собствеността върху актив. Финансовият лизинг се признава като актив и пасив в

счетоводния баланс на Дружеството 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. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ИМС, придобити чрез финансов лизинг се амортизират в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи. ИМС, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от полезен живот или срока на лизинга.

2.20. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството. Ръководството на дружеството оповестява, съгласно изискванията на МСС 1 сумата на дивидентите, които са предложени или обявени преди финансовият отчет да бъде одобрен за издаване, но не са признати като разпределение към собствениците през периода

2.21. Използван счетоводен софтуер.

Счетоводен софтуер „PRISS“;

Софтуер за складово стопанство „PRISS“;

Софтуер за труд и работната заплата „Аладин“;

Софтуер за дълготрайните материални активи „PRISS“;

Фирмите, които поддържат съответните софтуери:

Микрокомплекс ООД София

3. Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, и ценови риск), кредитен риск, и ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Валутен риск

Дружеството оперира в България и тъй като курсът на Българският лев е фиксиран към еврото посредством Валутен борд, Дружеството е изложено на валутен риск в частта на транзакциите, извършвани във валута, различна от евро. С цел намаляване на валутния риск всички продажби на продукцията на дружеството се извършват в евро. Ръководството на Дружеството следи регулярно валутния риск с цел минимизиране на възможни негативи върху финансовото състояние на Дружеството.

(б) Лихвен риск

Лихвеният риск на Дружеството възниква от краткосрочните получени заеми. Заемите на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Техните експозиции биват наблюдавани регулярно.

(в) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукти и стоки се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с одобрени вече кредити. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

(д) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта на инвестициите, направени от собствениците чрез оптимизиране на отношението дълг към капитал. Капиталовата структура на Дружеството се състои от получени заеми и задължения, парични средства и парични еквиваленти и собствен капитал, включващ основен капитал, резерви и натрупана печалба. Ръководството на Дружеството анализира капиталовата структура на годишна база.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Извършените преценки и направените предположения от Ръководството оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на задължения към датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода в отчета за доходите.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки по отношение на последващата оценка на имоти, машини и съоръжения, отчитани по модела на преоценка съгласно МСС 16, като след първоначалното признаване за актив всеки имот, машина, съоръжение и оборудване, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчита по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката без всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, така че балансовата сума да не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на счетоводния баланс.

Ръководството използва значими счетоводни приблизителни оценки и преценки и по отношение на обезценката на вземания от клиенти и при определяне размера на провизиите за задължения, както и при определяне на полезния срок на използване на дълготрайните активи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други МА	Разходи за придобиване на НМА	ВСИЧКО
към 01 януари 2015г								
Отчетна стойност или преоценка	215	1 331	12 569	244	168	220	225	14 972
Натрупана амортизация		1131	5 756	242	120	206		7 455
Балансова стойност	215	200	6 813	2	48	14	225	7 517
през 2015 г								
Придобити			1 980		55	54	2 099	4 148
Отписани			678			39	2 035	2 752
Амортизация на отписаните			48			39		87
Разходи за амортизация		51	577	1	14	15		658
към 31 декември 2015 г								
Отчетна стойност или преоценка	215	1 331	13 871	244	223	195	289	16 368
Натрупана амортизация		1 182	6 285	243	134	182		8 026
Балансова стойност	215	149	7 586	1	89	13	289	8 342
През 2016 г								
Придобити		132	1 371	8		7	1 399	2 917
Отписани			111		36	18	1 500	1 665
Амортизация на отписаните			111		36	18		165
Разходи за амортизация		51	684		22	4		761
Към 31 декември 2016 г								
Отчетна стойност или преоценка	215	1 463	15 131	252	187	184	188	17 621
Натрупана амортизация		1 234	6 859	243	120	167		8 624
Балансова стойност	215	229	8 272	9	67	17	188	8 997

Недвижимото имущество на „Дружба“ АД, гр. Разград е разположено на две площадки, намиращи се на територията на гр. Разград. Банковите заеми са обезпечени със сгради, земя и машини на обща стойност 3 685 хил. лв.

„ДРУЖБА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Дружеството е предоставило като обезпечение за ползваните банкови кредити следните активи:

- машини, съоръжения и оборудване – стойност на обезпечението – 2 055 хил. лв.
- ипотека на Цех за бутални болтове и апартамент в Разград – застрахователна стойност 965 хил. лв.

Загуби от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване през 2016 г. и предходни периоди не се отчитат.

Закупени са машини за 1 371 хил. лв. чрез инвестиционни кредити от Райфайзенбанк /България/ за 1 095 хил. лв. и Юробанк И Еф Джи – 800 хил. лв.

Закупени са машини за 1371 хил. лв., в т.ч.: вертикален машинен център МАС - V40 за 285 хил. лв., хоризонтален струг Такисава-128 хил. лв., пещ Бенекко -18 хил. лв., пещи Индуктотерм – 63 хил. лв., сонда -2 хил. лв., газоизвестителна инсталация и горелки -8 хил. лв., закупени са 2 нови струга - 18 хил. лв., винтов компресор - 12 хил. лв., леярски полуавтомат МВД -550 хил. лв., изградена е нова система за охлаждане в цехове за цветно и черно леене - 120 хил. лв., подменени са трансформатори и токоизправители за хромови вани - 27 хил. лв., закупени са нови компютри - 20 хил. лв. Ремонтирано е съоръжение за 8 хил. лв., увеличена е стойността на сграда на Цех за цветно леене след направен основен ремонт на покрив и сграда - 132 хил. лв., стопански инвентар - 7 хил. лв. и др.

Отдадена е под наем спомагателна сграда за осъществяване на стопанска дейност.

Бракувани са компютърна техника , стопански инвентар и транспортни средства за 165 хил. лв., които са без остатъчна стойност.

6. Нематериални активи

Показатели	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
Налични на 01.01.		
- по отчетна стойност	576	486
- по балансова стойност	182	161
Движение за годината		
Придобити активи	1	
Начислена амортизация	60	79
Натрупана амортизация	454	394
Налични на 31.12.		
- по отчетна стойност	577	576
- по балансова стойност	123	182

Дълготрайните нематериални активи са основно програмни продукти, сертификацията по VW-стандарт: Formel-Q Capibility, Part B – Series Production и разходите за международна регистрация на търговска марка „Дружба”, а в края на 2009 г. са отчетени като нематериален актив и натрупаните разходи, извършени във връзка със сертификацията по ISO/ TS

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

16949:2002. През 2010г. - 2015г. като нематериални активи са отчетени разходите по усвояване на нови технологии за бутала VW – group за 49 хил. лв. През 2015 е закупен софтуерен продукт CATIA за 27 хил. лв.

7. Отсрочени данъчни активи /пасиви

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
Активи		
- на провизирани вземания	2	2
- на разходи за неизползвани отпуски	12	8
- на разходи за местни физически лица	9	8
- от разлика между данъчна и счетоводна амортизация	111	106
<i>Общо данъчни активи:</i>	134	124
Пасиви		
<i>Салдо отсрочени данъчни активи/пасиви:</i>	134	124

8. Материални запаси

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
- материали	1 226	1 107
- продукция	214	168
- стоки		
- незавършено производство	2 080	1 646
<i>Общо Материални запаси:</i>	3 520	2 921

Обезценки на материални запаси през периода не са правени. Като обезпечение по ползван банков кредит от Райфайзенбанк България АД са предоставена готова продукция, материали и незавършено производство на обща стойност 1 985 хил. лв.

Съгласно З-д № 410 /14.09.2016 г. е извършена инвентаризация на материалните запаси.

През годината са бракувани материални запаси с незначителна стойност.

9. Търговски и други вземания

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
- вземания от клиенти в страната	382	476
- вземания от клиенти в чужбина	294	430
- доставчици по аванси	36	200

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Общо търговски вземания	712	1106
- съдебни и присъдени вземания	1	1
- други	18	11
<i>Общо Търговски и други текущи вземания:</i>	731	1118
- ДДС за възстановяване	55	108
<i>Текущи данъчни вземания:</i>		

Вземанията по предоставени аванси се състоят от предплатена сума на доставчик на материали за производството и по договор за 50 % авансово плащане при заявка, които ще бъдат получени през следващата отчетна година. Не са налице трудносъбираеми вземания, които да бъдат провизирани. Към датата на отчета от клиентите в чужбина са постъпили 274 хил. лв. и от вътрешен пазар 26 хил. лв. Отчетено е ДДС за възстановяване за 55 хил. лв.

10. Парични средства и парични еквиваленти

- парични средства по разплащателни сметки в лева
- парични средства по разплащателни сметки във валута
- каса в левове и валута

31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
54	17
475	245
2	2
531	264

Общо Пари и парични еквиваленти:

Наличните средства в касата в лева и валута са инвентаризирани на 03.01.2017 г.

11. Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Капиталът на дружеството е в размер на **204 895 лева**, разпределен в 204 895 броя непривилегировани, безналични, поимени акции с номинал от 1,00 лев. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, пропорционални на номиналната стойност на акцията.

11.2. Резерви	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
- общи резерви	266	266
- резерви от преоценки на активи	6 613	6 613
- други резерви	2 894	3 480
Общо Резерви:	9 773	10 359

11.3. Финансов резултат	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
-------------------------	----------------------------	----------------------------

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

- печалби /загуби от минали години	(1 942)	(2 572)
- печалби / загуби от текущата година	223	44
Общо печалба/загуба:	(1 719)	(2 528)

Общите резерви са формирани по изискванията на Търговския закон, като е достигнат минимумът съгласно закона и Устава на дружеството. По решение на ОС загубата от 2010 г за 586 хил. лв. е покрита с други резерви и с разпределената печалба, реализирана през 2015 г.

12. Нетекущи пасиви

Дългосрочни привлечени средства

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
- задължения към банки /инвестиционен кредит/	1 499	409
- задължения по търговски кредити	589	589
- задължения по лиз.договори	69	902
Всичко дългосрочни привлечени средства	2 157	1 900

Подписан е договор за дългосрочен инвестиционен кредит с Райфайзенбанк за 560 хил. евро – усвоени изцяло към 31.12.2016 г., а също така с Юробанк И Еф Джи за 409 хил. евро – също изцяло усвоен. С инвестиционния кредит от Юробанк И Еф Джи са погасени задълженията към лизинговото дружество И Ар Би по пет лизингови договора за пет производствени машини, доставени през 2014 и 2015 година.

Като други нетекущи пасиви се отчита и дългосрочната част по действащите лизингови договори , която е за 69 хил. лв.

Дружеството има и търговски кредит за 589 хил. лв. със срок до 2022 г.

13. Краткосрочни привлечени средства

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
13.1. Банкови заеми		
- текущи задължения към банки /овърдрафт/	1 664	1 663
- краткосрочен кредит	0	82
всичко банкови заеми:	1 664	1 745

Задълженията са към Райфайзенбанк. Овърдрафтът е за 850 хил. евро.

Задължението по кредитна карта е в размер на 1 хил. евро.

13.2. Търговски и други задължения

	31.12.2016 г. хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

- Търговски задължения	1 531	909
- задължения към доставчици	588	220
- клиенти по аванси	203	167
- задължение по търговски заем	325	298
- лиз. договори и кредити - текуща част и лихва	415	224

Договорите са с Аутобохемия – лизинг производствени машини, Еуратек финанс – лизинг на два автомобила, и с Еуратек ауто – лизинг на един автомобил.

Дружеството има сключен договор за наем – експлоатационен лизинг на лек автомобил до м.05.2017 г. при месечни вноски с ДДС 821,88 лв.

Получените аванси към 31.12.2016 г. са основно от клиенти по износ-МС Мартин -38 х.лв,

Парса-11 хил.лв, Инвест-137 хил.лв, Онурсен – 3 хил.лв, Аутокора-9 хил.лв и др., които са уредени до датата на одита. От българските клиенти има получен аванс м.12 от Апекс Сервиз – Пловдив за 5 хил.лв.

Задълженията към доставчици са предимно от м. Декември 2016 г. и са издължени към датата на одита. Неиздължените суми към доставчици за 182 х.лв. са разсрочени. Най-голямо е задължението към Фаворит Холд АД за 59 х.лв и е посочено в „Други оповестявания”,

към Богитех -37 х.лв., Валли-10 -30 х.лв., Автотранснаб АД София за 17 х.лв. и др.

13.3. Задължения към свързани лица

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
Фаворит холд АД	54	110
<i>Общо Задължения към свързани лица</i>	54	110

Задължението към Фаворит Холд АД е представено в „Други оповестявания”.

14. Задължения към персонал и осигурители

	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
По текущи възнаграждения	201	183
Неизползуван отпуск минали години с ОВ	122	83
Общо:	323	266
Задължения за ОВ с текущ характер	54	48
Общо задължения:	377	314

Към датата на годишния финансов отчет не сме назначили актюерска оценка на дългосрочните задължения към персонала, тъй като нашата преценка е, че техният размер не е съществен за целите на годишния финансов отчет за 2016 г.

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

15. Данъчни задължения

Показатели	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
Данък върху доходите на физически лица	35	30
Други	6	6
Общо данъчни задължения:	41	36

16. Други задължения

Показатели	31.12.2016 г., хил. лв.	31.12.2015 г., хил. лв.
Други кредитори – запори, чл.внос и др.	8	9

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

17. Отчет за всеобхватния доход по функционален признак на разходите

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
Текущи дейности:		
Приходи от продажби на продукция и услуги	7 582	6 156
Себестойност на продажбите	6 023	5 001
Брутна печалба	1 559	1 155
Разходи за дистрибуция и продажби	(66)	(91)
Административни разходи	(1 249)	(950)
Други приходи	592	878
Други разходи	(496)	(828)
Печалба от продажби на ИМС, материали и др.	96	50
Финансови приходи	4	11
Финансови разходи	(131)	(159)
Финансови разходи, нетно	(127)	(149)
Печалба преди данъци	213	16
Разходи (икономия) за данъци	10	28
Печалба за годината	223	44

18. Приходи

	2016 г.,	2015 г.,
--	----------	----------

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на продукция	7500	6116
Приходи от продажба на услуги	82	40
Всичко:	7582	6156

19. Други приходи

	2016 г., ХИЛ. ЛВ.	2015 г., ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на ИМС в т.ч.	0	620
-обратен лизинг	0	620
Приходи от продажба на материали	559	251
Приходи от финансираня /ФБУТ/	25	
Други /запори за неспазени предизвестия, икономия от изплатени отпуски и ОВ, отписани задължения и др./	8	7
Общо други приходи:	592	878

20. Работа извършена по стопански начин и капитализирани

	2016 г., ХИЛ. ЛВ.	2015 г., ХИЛ. ЛВ.
Материали и инструменти собствено производство/:	314	311

21. Разшифровка на разходите за материали

	2016 г., ХИЛ. ЛВ.	2015 г., ХИЛ. ЛВ.
- за материали	2 699	1 936
- за електроенергия и природен газ	654	546
- за горива и смазочни материали	125	113
- за резервни части, окомплектовка и инструменти и приспособления	435	405
- други	220	214
<i>Всичко разходи за суровини, материали и консумативи:</i>	4 133	3 214

22. Разшифровка на разходите за услуги

	2016 г., ХИЛ. ЛВ.	2015 г., ХИЛ. ЛВ.
- транспортни разходи	52	64

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

- охрана	42	39
- пощенски и телефонни услуги	13	14
- застраховки	56	29
- абонаментни услуги	53	23
- ремонт и експлоатация на МПС	11	11
- ремонт на ИМС	111	34
- други	231	17
- други/данък сгради, такса смет, винетки и др./	83	
<i>Всичко разходи за външни услуги:</i>	652	407

23. Разходи за персонала

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
- за възнаграждения	1 997	1 666
В т.ч.: неизп. отпуски	100	50
- за осигуровки	427	353
В т.ч.: осигуровки върху неизползвани отпуски	22	10
Общо Разходи за персонала:	2 424	2 019
Средносписъчен брой	224	203

Към датата на годишния финансов отчет не сме назначили актюерска оценка на дългосрочните задължения към персонала, тъй като нашата преценка е, че техният размер не е съществен за целите на годишния финансов отчет за 2016 г.

24. Други разходи

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
- за командировки, изложби и панаири	19	6
- представителни	16	9
- брак и ДДС в/у наднорм. технол. брак	12	2
- глоби и неустойки	9	2
- други	8	19
- други /ДДС/	3	21
<i>Всичко други разходи за дейността:</i>	67	59

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

25. Финансови приходи и разходи

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
финансови приходи- курсови разлики	4	11
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(12)	(14)
- други разходи по финансови операции	(23)	(31)
- разходи за лихви	(131)	(114)
Всичко Разходи:	(166)	(159)
<i>Капитализирани лихви по търговски кредит:</i>	29	36
Общо приходи/ разходи:	(162)	(148)

26. Разход за данък върху дохода (печалбата) за 2016 г., лв.

Счетоводна печалба	212 914.40
Суми, с които се увеличава финансовия резултат	938 507.04
Суми, с които се намалява финансовия резултат	819 033.95
Данъчна печалба/преди покриване на загуби от мин.години/	332 387.49

СПРАВКА за сумите, с които се увеличава счетоводният финансов резултат:

Основание	Сума, лв.
1. Разходи, които не са документално обосновани по смисъла на ЗКПО (чл. 26, т. 2)	1 123,79
2. Разходи за глоби, конфискации, лихви за просрочие и други санкции по публични държавни или общински вземания (чл. 26, т. 6)	4 669.58
3. Разходи по повод на липси и брак (чл. 28)	12 296,96
4. Счетоводно начислени разходи за амортизации (чл. 54, ал. 2)	821 338,56
5. Разходи по начислени неизползвани отпуски (чл. 41)	97 549,45
6. Разходи по неизплатени доходи на местни физически лица (чл. 42)	1 528,70
Общо:	938 507.04

СПРАВКА за сумите, с които се намалява счетоводния финансов резултат по ЗКПО

Основание	Сума, лв.
1. Изплатени неизползвани от предходни години отпуски (чл. 41)	57 716.59
2. Изплатени суми по непризнати доходи на местни физически лица от минали години (чл. 42)	2 820.53
3. Годишна данъчна амортизация (чл.54, ал.1)	758 496,83
Общо	819 033,95
4. Покриване на загуби от 2011 г.	332 387.49

Икономия на отсрочени данъци/ в/у временните разлики/

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

- в/у разликата между счетоводната и данъчна амортизация	6 284.18
- в/у разликата между непризнатите начислени/изплатени неиз. отпуски от предходни години/чл.41/	3 983.32
- в/у разликата между непризнати/изплатени доходи на местни физически лица от минали години /чл.42	-129.18
Общо	10 138.32

27. Доход на една акция в лева

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
Нетна печалба (загуба) в хил.лева	223	44
Средно претеглен брой акции в хил.бр.	205	205
Доход на една акция в лева.	1.09	0.21

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

28. Свързани лица

„Дружба“ АД е предприятие от групата на „Фаворит холд“ АД, която е 100 % българска и притежава 48,93 % от акциите на дружеството самостоятелно, а заедно с Кортекс трейд - 78,17 %.

Предприятия от същата група са: „Складова техника“ АД - 66% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Аутобохемия“ АД – 49,46% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек финанс“ ООД – 20 % собственост на „Фаворит холд“ АД, „Котлостроене“ АД – 77.59% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек ауто“ ООД – контролирано от член на ключов ръководен персонал на „Фаворит холд“ АД, който е член на управителните органи на всички гореизброени предприятия.

През 2016 г. са осъществени следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид на сделката	Задължение към 01.01.2016 г.	Начислени Суми през годината х.лв.	Платени Суми през годината Оборот	Задължение към 31.12.2016 г.
		в хил.лв.	/с ДДС/	в хил.лв./с ДДС/	В хил. лева
Фаворит Холд АД	кредит	110		56	54
	лихви по кредит	50	5	29	26
	цесия	34	0	0	34
	договор за услуга	0	38	38	0
	краткоср. кредит	0	100	100	0

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Общо ФХ:		194	143	223	114
Склад. Техника АД	покупка стоки	0	242	242	0
	покуп. материал	0	60	60	0
Общо СТ:		0	302	302	0
Котлостроене АД	лихва търг.кредит	304	30		334
	кредит	589	0	0	589
Общо К:		893	30	0	923
Аутобохемия	лизинг машини	0	101	101	0
Еуратек финанс	лизинг а-ли	0	26	26	0
Еуратек ауто	лизинг а-л	15	11	26	0
ОБЩО всички		1 102	613	678	1 037

Вземанията и задълженията към свързаните лица, изброени по-горе, се отчитат по счетоводните сметки на Дружба АД според характера на стопанските взаимоотношения – лизинги, търговски кредити, взаимоотношения с доставчици и клиенти.

29. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за десет данъчни периода, считано от данъчният период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

30. Събития, настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили коригиращи събития или такива, които следва да се оповестяват като осъществени бизнес комбинации, по получени заеми, сделки, свързани с капитала и други.

31. Възнаграждение за одит

Възнаграждение за одит съгласно сключен договор за 2016 г.- 4000лв.

„ДРУЖБА“ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

32. Показатели за финансово-икономически анализ

	2016 г., хил. лв.	2015 г., хил. лв.
<i>А. Показатели за рентабилност</i>		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.027	0.006
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.027	0.006
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.038	0.009
Коефициент на рентабилност на активите	0.016	0.003
<i>Б. Показатели за ефективност</i>		
Коефициент на ефективност на разходите за дейността	1.028	1.006
Коефициент на ефективност на приходите от дейността	0.973	0.994
<i>В. Показатели за ликвидност</i>		
Коефициент за обща ликвидност	1.316	1.412
Коефициент за бърза ликвидност	0.358	0.477
Коефициент за незабавна ликвидност	0.145	0.085
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.145	0.085
<i>Г. Показатели за финансова автономност</i>		
Коефициент на финансова автономност	1.416	1.600
Коефициент на задлъжнялостта	0.706	0.625
<i>Д. Показатели за обръщаемост на материалните запаси</i>		
Време на един оборот (в дни)	51	142.6
Брой на оборотите	7.1	2.5
Заетост на материалните запаси	0.142	0.396

Дата: 17.03.2017 г.

Съставител:


(Д.Манчева)

Изп. Директор: “ИП ФАВОРИТ” АД София,

с представители :

(д-р инж. Румен Костов) 

(Емил Петков) 

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ДРУЖБА АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ДРУЖБА АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Последваща оценка на машини и оборудване на стойност 8 272 хил. лв., оповестени в Приложение 5 към финансовия отчет.

Ключов одиторски въпрос:	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Стойността на представените в отчета за финансовото състояние машини и оборудване представлява 92% от стойността на нетекущите материални активи и 59% от стойността на всички активи на Дружеството. Както е оповестено в т. 2.3 от пояснителните бележки към годишния финансов отчет, Дружеството е възприело модела на преоценка по МСС 16 за машини и оборудване и е направило оценка на справедливата им стойност през 2012 година, като увеличението в балансовата стойност, произтичащи от преоценката, са формирали резерв от преоценки. Други преоценки не са правени. Поради съществената стойност на тези активи за финансовия отчет в процеса на извършения от нас одит бе важно да оценим дали балансовата им сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на годишния финансов отчет.	В тази област нашите одиторски процедури включиха: Оценка на адекватността и последователността на прилаганата от дружеството счетоводна политика при извършване на преоценката – запознахме се с доклада на независимия оценител, използван от ръководството във връзка с извършената през 2012 година преоценка по справедлива стойност и установихме, че експертът е притежавал необходимата квалификация, използваният метод за оценяване е бил подходящ и предположенията, използвани от ръководството, са били разумни в контекста на целите на оценяването и на приложимата обща рамка за финансово отчитане. Оценка на необходимостта от преоценка към датата на отчета – отправихме проучващи запитвания към ръководството, проучихме пазарната среда и използвахме наш експерт за разработване на интервална приблизителна оценка, която съпоставихме с балансовата стойност на активите, в резултат на което установихме, че не са налице значителни и честни промени в справедливата стойност на преоценяваните активи и тя не се различава значително от балансовата им стойност, поради което не е необходима преоценка по справедлива стойност към датата на отчета.

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 и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

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 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 лицата, натоварени с общо управление, 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще

комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), 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 становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими 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 и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от

Светлана Цветанова Павлова, д.е.с.,
регистриран одитор, вписан в регистъра по чл. 20 от ЗНФО

Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

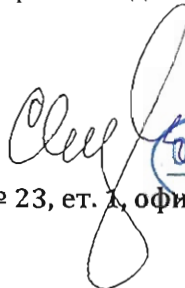
На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Регистриран одитор:

Светлана Павлова, д.е.с.

бул. Априлско въстание № 23, ет. 1, офис 7

Разград 7200




24 март 2017 г.

ДО

Акционерите на ДРУЖБА АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната Светлана Цветанова Павлова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 0633 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), **декларирам:**

- Бях ангажирана да извърша задължителен финансов одит на финансовия отчет на ДРУЖБА АД, ЕИК 826009402 за 2016 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“;
- Отговорна съм за одит ангажимента от свое име и от името на търговско дружество «Римеса Одит» ООД.

В резултат на извършения от мен одит издадох одиторски доклад от 24 март 2017 г.

С настоящата декларация УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в изданията от мен одиторски доклад относно годишния финансов отчет на ДРУЖБА АД за 2016 година, издаден на 24 март 2017 година:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на ДРУЖБА АД към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 от одиторския доклад*);
2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на ДРУЖБА АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 28 към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на финансовия отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на моя доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от моите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от мен одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на ДРУЖБА АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2016 г., с дата 24 март 2017 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща моите заключения, съдържащи се в издадения от мен одиторски доклад от 24 март 2017 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

24 март 2017 г.

Гр. Разград

Регистриран одитор

Светлана Павлова, д.е.с., диплома № 0633