

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД („Дружество-майка“) и нейните дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и консолидирания отчет за доходите и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>1. Нетни приходи от продажби - Признаване и оценяване - Признаване на приходи и печалби от дългосрочни договори - (242,387 хил. лв., оповестени в консолидирания финансов отчет)</p> <p>Раздел „Други оповестявания“ Приложение 1 към консолидирания финансов отчет</p> <p>Значителна част от приходите и печалбите на Групата произтичат от дългосрочни договори за строително-монтажни услуги (СМР услуги). Тези договори включват сложни технически и търговски рискове и често установяват ключови етапи на изпълнение, които следва да бъдат достигнати по време на договора, който може да продължи с години. Това налага използването на значителни преценки и предположения във връзка с:</p> <ul style="list-style-type: none">- оценка на частта от приходите, която трябва да бъде призната и съответстващите им разходи чрез отнасяне към етапа на завършеност на договорната дейност;- прогноза на маржа на печалбата на всеки договор, след като бъдат направени съответните провизии за технически и търговски рискове, отнасящи се до бъдещи етапи, които предстои да бъдат завършени;- оценка на очакваните загуби от строителни договори, правилното им отчитане и признаване; <p>Идентифицираният риск по отношение на отчитането на дългосрочни договори е свързан с оценката на етапа, до който договорите са завършени, преценка на способността на Групата действително да възстанови признатото възнаграждение за свършената работа и определянето на</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <p>Групата има установени детайлни вътрешни процедури и процеси за управление на търговските, техническите и финансовите аспекти на дългосрочните договори. Процесът по управление на изпълнението на проектите включва редовното изготвяне на доклади за състоянието и етапа на изпълнение на договора, който съдържа ключова счетоводна информация за съответния договор. По време на нашия одит, ние взехме предвид модела и извършихме тестове относно ефективността на ключови контроли, които са част от процеса по управление на проектите и са свързани с оперативния контрол на балансовите позиции по договори, включително:</p> <ul style="list-style-type: none">• Контроли на ниво транзакция, които спомагат за коректното формиране на балансовите стойности, свързани с дългосрочни договори, включително информация за разходите по договорите и прогнозни бюджети, като например контроли от процеса на продажбите или такива свързани с изготвянето на работни заплати;• Контроли на ниво процес, като например периодични проверки, извършени от опитни, неучастващи в отчитането на конкретния договор служители, на предварително установени етапи от изпълнение на договора; <p>По време на нашия одит, за съществени договори, определени като такива на база на настоящата или бъдеща техническа или</p>

<p>момента, в който доходите (и печалбата) да бъдат признати.</p> <p>Поради тази причина ние сме идентифицирали признаването на приходи и печалби от дългосрочни договори като съществен риск.</p>	<p>търговска сложност, финансова същественост или прогнози, че ще са в позиция на загуба, ние също:</p> <ul style="list-style-type: none">• Придобихме разбиране относно представянето и статуса на договора чрез обсъждане с екипите, работещи по договора и Ръководството;• Потвърдихме позициите на Ръководството чрез прегледа на външни доказателства, като например, кореспонденция с клиенти;• Потвърдихме съответствието на информацията, представена в годишните доклади за състоянието на договорите, с друга финансова информация, получена от нас, и знания, придобити на база на гореизброените процедури;• Използвахме нашето натрупано знание относно проблеми с договорите, за да оценим критично уместността на договорните позиции, отразени в консолидирания финансов отчет към края на годината, включително оценката на маржа, отразяваща направените провизии за рискове;• Направен е преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата по отношение на признаване на приходи и печалби от дългосрочни договори. Оповестяванията са включени в Раздел „Други оповестявания“ Приложение 1 към консолидирания финансов отчет.
--	--

2. Провизии – Признаване и Оценка - (10,099 хил. лв., оповестени в консолидирания финансов отчет)

Приложения 1.22 и 5.4 към консолидирания финансов отчет

Групата има поети ангажименти във връзка със сключени договори за строително-монтажни услуги (СМР услуги) да извършва отстраняване на евентуални рекламации от страна на възложителите, за собствена сметка за определен в договорите срок. Тъй като съществена част от приходите на Групата произтичат от дългосрочни договори за СМР услуги (92% за 2016г. от нетните приходи за продажби за периода), признатите от Групата задължения за гаранционна поддръжка по строителни договори към 31.12.2016г. са значителни. Съответно измерването на очакваните изходящи парични потоци по тези задължения е трудно за определяне и оценяването им и е свързано с редица несигурности.

Дружества от Групата имат ангажименти за рекултивация и облагородяване на терени във връзка с договори за добив на подземни богатства и експлоатация на минерални сурувини, които пораждат задължение за Групата да признава и оценява провизии за рекултивация на околната среда.

В допълнение дружества от Групата са страни по съдебни производства крайният резултат, от които би могъл да окаже негативен ефект върху финансовото състояние и резултати на Групата.

Оценката на начислените провизии и направените оповестявания на потенциални задължения в консолидирания финансов отчет на Групата, свързани с поети гаранции за гаранционна поддръжка по строителни

В тази област нашите одиторски процедури включиха:

- Преглед и оценка на приетата методика за изчисление на различните видове провизии, които Групата отчита и последователност на прилагането ѝ спрямо предходни отчетни периоди;
- Преглед и оценка на използваните предположения и допускания от вътрешните специалисти на Групата, въз основа на които се базират изчисленията;
- Запитвания до и преглед и анализ на получените становища от външните консултанти на Групата относно текущата ситуация и рисковете, свързани с идентифицирани значителни съдебни дела, по които Групата е ответник;
- Обсъдихме с ръководството всички значителни проблеми, свързани с поети задължения на Групата, за които могат да възникнат изходящи парични потоци;
- Оценихме позициите на Ръководството чрез прегледа на външни доказателства, като например, кореспонденция с клиенти, вътрешни и външни юридически консултанти, документи и плащания след края на отчетния период, свързани с признати от Групата провизии;
- Преглед на договори, документи и кореспонденция с клиенти във връзка с изтекли през периода задължения на Групата по отстраняване на

<p>договори, ангажименти за рекултивация на терени и потенциални задължения по съдебни дела, предполага множество преценки и специфични изчисления, поради което ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	<p>евентуални рекламации от страна на възложителите за наличие на основание за отписване;</p> <ul style="list-style-type: none">• Направен е преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата по отношение на признаване и оценка на провизии. Оповестяванията са включени в Раздел „Други оповестявания“ Приложение 5.4 към консолидирания финансов отчет.
--	---

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и консолидиран доклад за плащанията към правителствата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидиран финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, 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 Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие 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 консолидиран финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания финансов 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 последствия 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 консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление и консолидирания доклад за плащанията към правителствата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г. /утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството 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 консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Консолидираният доклад за плащанията към правителствата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставен и изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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 Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад 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.

Одиторско дружество
„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ” ООД

Управител:
Милена Христова

Регистриран одитор, отговорен за одита:
Васка Гелина



28.04.2017г.