

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Свилоза АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Свилоза АД ("Компанията-майка") и нейните дъщерни дружества (общо "Групата"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), одобрени от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

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

Делоит се отнася към едно или повече дружества - членове на Делоит Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делоит Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2010, както и нейните резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на следното:

- (а) В бел. 2.6 и бел. 35 към приложения консолидиран финансов отчет е оповестено, че консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Към 31 декември 2010 Групата е в неизпълнение на дългосрочни договори за банкови кредити с Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) и Нордик Инвестмънт Банк (НИБ) (кредиторите), в размер на 54,763 хил.лв. и амортизирана стойност в размер на 58,894 хил. лв., в резултат на което същите са представени като текущи задължения в отчета за финансовото състояние. В следствие на това, към 31 декември 2010 текущите пасиви на Групата надвишават текущите активи с 48,620 хил. лв. През 2011 година, преди издаване на настоящия консолидиран финансов отчет, общото събрание на акционерите на Свилоза АД е взело решение за реструктуриране на заемите съгласно условия предложени от кредиторите. На 5 април 2011 и 12 април 2011 Групата е изразила съгласие с предложените условия за реструктуриране чрез подписване на предварителни споразумения съответно с НИБ и ЕБВР и е извършено първото плащане по предоговорения погасителен план. Към датата на този консолидиран финансов отчет споразуменията с кредиторите са в процес на финализиране, което е необходимо условие за продължаване на дейността на Групата като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.
- (б) В бел. 2.7 е оповестено, че през 2010 Групата е коригирала грешка във връзка с описанието на счетоводна политика по отношение на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Тази корекция няма ефект върху представената финансова информация за текущия и предходни периоди. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Други

Консолидираният финансов отчет към и за годината, приключваща на 31 декември 2009 е одитиран от друг одитор, който е изразил отказ от мнение върху него с дата 30 април 2010.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2010, изготвен в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 29 април 2011, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte audit

Делойт Одит ООД



[Signature]
Десислава Динкова

Пълномощник на Управителя Силвия Пенева

Регистриран одитор

София

29 април 2011