



КПМГ България ООД  
бул. "България" № 45/А  
София 1404  
България

Телефон +359 (2) 9697 300  
Факс +359 (2) 9805 340  
Ел. поща [bg-office@kpmg.com](mailto:bg-office@kpmg.com)  
Интернет [www.kpmg.bg](http://www.kpmg.bg)

## 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 („Дружеството“), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### *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 изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидирания финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

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 отклонения 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 предприятието, 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 предприятието. 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.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

### *Мнение*

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

### *Параграф за обръщане на внимание*

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на бележка 27(а) към консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2011 година Свилоцел ЕАД, дъщерно дружество на Свилоза АД, е в неизпълнение на договори за банкови кредити с балансова стойност 52,535 хиляди лева, които са изцяло гарантирани от Свилоза АД. Свилоцел ЕАД е подписало анекси към договорите за банкови кредити с Нордик Инвестмънт Банк (НИБ) и Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) съответно на 30 декември 2011 година и на 12 януари 2012 година, с които се договарят всички аспекти по реструктурирането на банковите заеми. Към датата на одиторския доклад, тези споразумения не са влезли в сила, както е оповестено в консолидирания финансов отчет.

### *Други въпроси*

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 година, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение с параграф за обръщане на внимание върху този отчет на 29 април 2011 година.

### **Доклад по други правни и надзорни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството*

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 24 април 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Маргарита Голева  
Управител

КПМГ България ООД  
София, 25 април 2012 година



Красимир Хаджинев  
Регистриран одитор