



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
Интернет 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 консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, консолидираните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 отчетяване, 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 консолидираният 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 квалифицирано одиторско мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Според изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, когато предприятие наруши поето условие по дългосрочно споразумение на или преди края на отчетния период, в резултат на което кредитодателят получава право да изисква плащане като резултат от неспазване на условията предвидени в договорното споразумение, задължението следва да се представи като текущо. В бележка 26 (а) към консолидирания финансов отчет е оповестено, че към 31 декември 2013 г. Свилоцел ЕАД и Свилоза АД (на консолидирана база) не покриват определени финансови показатели, предвидени като условия в договорите за банкови заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестмент банк (НИБ). На 18 март 2014 г. и съответно на 25 март 2014 г. Свилоцел ЕАД и Свилоза АД получават писма от ЕБВР и НИБ, с които двете дружества са освободени от изискването за спазване на финансовите показатели към 31 декември 2013 г. по договорите за банкови кредити с ЕБВР и НИБ. Според изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” задължението се класифицира като текущо, дори ако кредитодателят се е съгласил, след отчетния период да не изисква плащане като последица от неспазване на договорените условия. Въпреки елиминиране на риска от искане за предсрочно погасяване, в резултат на получените от двете банки писма, Дружеството не е спазило изискванията на МСС 1 при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2013 г. и част от заемите към ЕБВР и НИБ в размер на 23,216 хил. лева са представени като дългосрочни, в съответствие с договорения погасителен план.

Към 31 декември 2012 г. Свилоза АД и Свилоцел ЕАД също не са покрили определени финансови показатели по договорите за банкови заеми с ЕБВР и НИБ. Писмата от двете банки за освобождаване от изискването за спазване на съответните финансови показатели към 31 декември 2012 г. са получени от двете дружества след 31 декември 2012 г. Към 31 декември 2012 г. заемите са били представени като дългосрочни в съответствие с договорения погасителен план. Нашият одиторски доклад от 25 април 2013 г., издаден върху консолидирания финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща към 31 декември 2012 г., беше модифициран по съответен начин.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение”, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2013 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 отчетяване, приети от Европейския Съюз.

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 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 28 април 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Маргарита Голева
Управител

КПМГ България ООД
София, 29 април 2014 г.



Красимир Хаджинев
Регистриран одитор