

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
ДО АКЦИОНЕРИТЕ  
НА „БУЛГАРТАБАК - ХОЛДИНГ“ АД**

*Доклад върху финансовия отчет*

Извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „БУЛГАРТАБАК - ХОЛДИНГ“ АД, към 31 декември 2010 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2010 година, отчет за за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

*Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който 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 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 спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия 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 във финансовия отчет.

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

*База за изразяване на квалифицирано мнение*

1. Дружеството е приело счетоводна политика да признава като нематериални активи търговските си марки, оценени по стойността на таксите за регистрация и пререгистрация, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка През 2010 година не са

## **Global in Reach, Local in Touch**

No. 149-151, „Konstantin Velichkov“ Blvd., 1<sup>st</sup> floor, office 3, Sofia, 1309, Bulgaria

Tel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: office@hllb-bg.com, Web site: www.hllb-bg.com

капитализирани разходи за съществуващи марки (2009 година: 130 х.лв.) /Приложение №14/.

2. Представените във финансовия отчет на дружеството имоти, машини и съоръжения включват два недвижими имота с балансова стойност, съответно 12 х.лв. и 562 х.лв. (2009 година, съответно: 12 х.лв. и 674 х.лв.), за които Дружеството няма доказано безспорно право на собственост за първия и за една шеста от втория. На това основание ние нямаме сигурност относно представените в баланса стойности на тези имоти и оценката на тези балансови стойности към датата на финансовия отчет. /Приложение №13/
3. Във финансовия отчет на Дружеството са включени инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 810 х. лв. (2009 година: 810 х.лв.), оценени по себестойност. Ръководството на Дружеството е взело решение да не се извършва обезценка на тези активи поради невъзможност да извърши надеждна оценка. Инвестициите са в дружества, които не извършват дейност и за които според нас съществува значителна несигурност относно бъдещото им развитие като действащи предприятия, във връзка с промяната на начина на приватизация на Дружеството. /оповестена информация в Приложение №35/. Ние не успяхме да се убедим с достатъчна степен на сигурност и чрез други одиторски процедури в представената стойност на тези инвестиции в дъщерни предприятия.
4. Представените във финансовия отчет материални запаси включват тютюни, необвързани с договори за реализация на стойност 878 х.лв. (2009 година: 6 779 х.лв). Ръководството е изготвило Проект на Бизнес програма за 2011 година, в която са заложили параметри, които не дават индикация, че съществува презапасяване и са налице възможности за бъдеща реализация на тези тютюни. Намеренията на ръководството и предвидените възможности за реализация не представят достатъчни доказателства, за да се убедим в разумна степен на сигурност, че тютюните ще бъдат реализирани и че не съществува вероятност Дружеството да претърпи евентуални загуби от тези материални запаси.

#### *Квалифицирано мнение*

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса по т.1 и възможния ефект от въпросите по т.2, 3 и 4, цитирани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „БУЛГАРТАБАК - ХОЛДИНГ“ АД към 31 декември 2010 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване.

#### *Параграф за обръщане на внимание*

Без да квалифицираме нашето мнение обръщаме внимание на цитираните по-долу оповестявания в приложенията към финансовия отчет:

Оповестеното в Приложение № 2.4 - към датата на одобрение за публикуване на индивидуалния отчет на Дружеството не е изготвен и одобрен за публикуване консолидирания отчет. Ръководството планира да одобри консолидирания отчет на Дружеството не по късно от 30.04.2011 година.

Оповестеното в Приложение № 32 относно съдебните дела, за които във финансовият отчет не са признати провизии на основание на преценката на адвокатите и юристите на Дружеството.

Оповестеното в Приложение № 35, където е включена информацията относно промените настъпили за Дружеството, на основание на решение за отмяна на стратегията за приватизацията му. По настоящем е стартирана процедурата за приватизация на „Булгартабак - Холдинг“ АД от Агенцията за приватизация, която е в начален етап и не е определен все още начина по който ще бъде извършена. На основание на това е възможно да настъпят промени, които да окажат съществено влияние върху дейността на дружеството в бъдеще.

#### **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010 г.

#### **Специализирано одиторско предприятие**

**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД**

Представяващ СОП:

Златка Колева



Регистриран одитор отговорен за одита:

Златка Колева



Регистриран одитор отговорен за одита:

Каалин Апостолов



25.03.2011 г.