



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАТЪЦИ
ПРАВО

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ХАСКОВО БТ АД
ХАСКОВО

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

1. Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на **Хасково БТ АД** (Дружеството) към 31 декември 2004 година и на свързаните с него отчети за доходите, за паричните потоци и за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се на извършения от нас одит.

2. Нашият одит беше организиран за изпълнение в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, на цялостното представяне във финансовия отчет, както и на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. Считаме, че извършените от нас одит процедури предоставят разумна база за изразената от нас позиция в настоящия доклад.

3. В годишния финансов отчет към 31 декември 2004 г. са включени имоти, машини и оборудване на стойност 26,204 х. лв., които през последните години или не се използват, или се експлоатират значително под нормалния им капацитет. Ръководството на Дружеството е изразило мнение, че стойността на тези активи представлява минималната стойност на бъдещата стопанска изгода, която би могла да се получи от тях.

Като се има предвид силно ограничения предмет на дейност на Дружеството от 2004 г.,

Be

специализирания характер и отсъствието на активен пазар за такива активи, както и поради факта, че са налице индикатори, пораждащи съществено съмнение дали Дружеството би продължило да функционира като действащо предприятие, съществува значителна несигурност относно възстановяване на инвестицията в тези активи. Ръководството на Дружеството не е могло да ни предостави достатъчни и убедителни доказателства, че балансовата им стойност не надхвърля тяхната възстановителна стойност. Поради това ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим дали тези активи не са надценени в баланса към 31 декември 2004 г. и в каква степен и дали Дружеството не е претърпяло допълнителни загуби от обезценки.

4. В счетоводния баланс към 31 декември 2004 г. са включени инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност от 31 декември 2000 г. Съгласно счетоводната му политика, Дружеството е приело да прилага метода на справедливата стойност за последваща оценка на този тип активи. В своя доклад назначените лицензирани оценители са определили справедлива стойност на тези имоти към 31 декември 2004 г., която надхвърля тяхната балансова стойност с 494 х.лв., в т.ч. от промени в предходни периоди – 315 х.лв. Във финансовия отчет за 2004 г. не е отчетено това увеличение. Допълнително, за увеличението на стойността им има доказателства от извършена продажба на имот през м. март 2005 г. Поради това, по наше мнение, загубата в отчета за доходите за 2004 г. и респ. натрупаните загуби за предходни години (основно преди 2003 г.) са надценени с 152 х. лв. и съответно – 268 х.лв. (нетно от данъци върху печалбата), а инвестиционните имоти в баланса към 31 декември 2004 г. са подценени с 494 х.лв.

5. В счетоводния баланс към 31 декември 2004 г. са включени земи на стойност 314 хил. лв., за които Дружеството не притежава всички документи, доказващи правото му на собственост върху тях. Това обстоятелство показва съществуването на значителна вероятност Дружеството да претърпи загуби при уреждане статута на тези имоти, които загуби не са включени във финансовия отчет.

6. В счетоводния баланс към 31 декември 2004г. в състава на материалните запаси са включени:

а) тютюни на обща стойност 3,901 х. лв., които са от стари реколти и със занижени качества;

б) обездвижени спомагателни материали и резервни части на стойност около 734 х. лв., които са залежали повече от година и са свързани с прекратените дейности;

в) цигари на стойност 709 х.лв., от които 338 х.лв. са залежали повече от година, а останалите на стойност 371 х.лв. - повече от 4 месеца, за които са възникнали проблеми с реализацията.

Ръководството счита, че съществуват възможности за реализация на тези материални запаси. На нас не ни бяха предоставени достатъчни и конкретни доказателства относно бъдещото потребление на тези материални запаси, за да се установи дали това няма да доведе до допълнителни загуби за Дружеството при тяхната бъдеща консумация или продажба. Като имаме предвид същественото ограничаване предмета на дейност, респективно съществуването на значителна несигурност относно възможността Дружеството да продължи да оперира като действащо предприятие, както и факта, че Дружеството няма разрешение за износ и търговия на тютюневи изделия, ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен относно балансовата стойност на тези активи към 31 декември 2004 г., както и дали не са надценени във финансовия отчет и в каква степен.

7. В доклада си върху финансовия отчет на Дружеството за 2003 г., одиторът "КПМГ България" ООД е изразил квалификацията относно включени в отчета търговски, съдебни и други вземания с балансова стойност в размер на 726 х.лв., за които е имало значителна несигурност относно тяхната събираемост и одиторът не е бил в състояние да се убеди дали Дружеството няма да претърпи загуби в бъдещи периоди. В годишния финансов отчет за 2004 г. е отчетена вече загуба от обезценка на тези вземания в размер на 345 х.лв., с която е увеличена текущата загуба за 2004 г.

Същевременно в счетоводния баланс към 31 декември 2004 г. е включена необезценената част от горепосочените вземания в размер на 345 х.лв. Вземанията са обезценени до размер, преценен от ръководството. Последното не ни е предоставило достатъчни и убедителни доказателства относно събираемостта на тези вземания. Доколкото посочените вземания не са събрани повече от три години и с част от контрагентите не може да се установи контакт, ние считаме, че балансовата им стойност е надценена и следва да бъде намалена до нула в счетоводния баланс към 31 декември 2004г.

8. Изразени са различни правни становища относно възникването, размера и дължимостта на задълженията на Дружеството по Колективния трудов договор при условията на влошена ликвидност и липса на възможност за тяхното изплащане. Поради това в счетоводния баланс към 31 декември 2004 г. тези задължения са отразени в намален размер спрямо посочените параметри в договора. Доколкото на нас не са ни

представени надеждни и достатъчни доказателства относно правото на Дружеството да начислява или да начислява посочените задължения в намален размер, ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим в достатъчна степен относно балансовата стойност на тези задължения към 31 декември 2004 г., както и дали не са подценени във финансовия отчет спрямо вероятните за възникване претенции за изпълнение спрямо Дружеството, оценени приблизително на стойност около 853 х. лв..

9. В счетоводния баланс към 31 декември 2004 г. не са отразени задължения във връзка с дългосрочните доходи на персонала, съгласно изискванията на МСС 19 – “Доходи на наети лица”. Не е извършена актюерска оценка на размера на тези задължения. Поради спецификата на изчисление ние не сме били в състояние да приложим алтернативни процедури, за да се убедим в достатъчна степен относно размера на тези задължения на Дружеството.

10. През последните години, вкл. към датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството работи при минимален производствен капацитет. Натрупани са значителни загуби и неизплатени задължения, които постоянно нарастват. Към 31 декември 2004 г. натрупаните загуби възлизат на 27,708 х. лв., а непогасените задължения са в размер на 49,185 х. лв. Дружеството е в затруднено финансово състояние и изпитва сериозен недостиг на ликвидни средства.

Задълженията към бюджета са в размер на 30,641 хил. лв., в т.ч. дългосрочни 18,130 хил. лв. Една значителна част от задълженията към бюджета са разсрочени съгласно Решение на Министерски съвет № 677/26 септември 2003 г. за обединяване на публичните задължения на “Хасково БТ” АД. Доколкото Дружеството е просрочвало вноски по тези задължения през 2004 г. и има неизплатени задължения за лихви, с което не се изпълняват условията за разсрочване, съществува голяма вероятност всички задължения, включително тези с дългосрочен характер да станат незабавно изискуеми.

Към 31 декември 2004 г. Дружеството има отрицателни нетни активи в размер на 16,688 х.лв., като те не отразяват ефектите на неотчетени съществени по размер суми, както е посочено в предходните параграфи. Доколкото чистата стойност на имуществото на Дружеството е отрицателна величина, Дружеството е декапитализирано по Търговския закон (чл. 252, ал. 1, т. 5). Това имущество не е достатъчно, за да покрие паричните му задължения и Дружеството е в състояние на свръхзадълженост по Търговския закон (чл. 742, ал. 1). Поради това са на лице законови основания, които налагат предприемането на неотложни оздравителни мерки. Съгласно разпоредбите на Търговския закон, в случай, че в срок от една година Общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, Дружеството следва да се прекрати (по реда на чл.

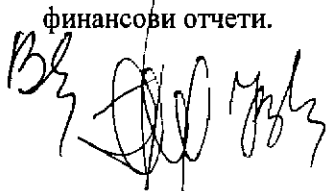
252, ал.1, т.4.)

Всички горепосочени обстоятелства (оповестени и в Приложение № 36), показват съществуването на значителна несигурност относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, и съответно то да бъде в състояние да реализира своите активи и уреди своите пасиви в нормалния ход на бизнеса си.

Същевременно през 2004 г., на основание стратегията за приватизация на "Булгартабак-Холдинг" АД, Надзорният съвет и Управителният съвет на Холдинга приемат решение за реструктуриране на дъщерните дружества от групата в т.ч. и "Хасково БТ" АД. В изпълнение на взетите решения на проведено на 29 октомври 2004 г. извънредно Общо събрание на акционерите на "Хасково БТ" АД е извършена промяна в дейността на Дружеството – прекратена е дейността по производство, заготовка за износ и търговия с тютюневи изделия и външнотърговска дейност с тютюневи изделия. "Булгартабак-Холдинг" АД е прекратил лицензионните договори с Дружеството относно производство на тютюневи изделия с марки, собственост на Холдинга. Поради това, с Решение № 985 от 13 декември 2004 г. Министерски съвет отказва да издаде безсрочно разрешение за производство на тютюневи изделия на "Хасково БТ" АД и отнема издаденото му едногодишно разрешение за производство на тютюневи изделия № 04 от 9 април 2004 г. Тези решения ограничават в съществени размери дейността на Дружеството в бъдеще. Също така, във връзка с ограничаването на предмета на дейност са извършени и съществени съкращения на персонал - 113 бр. през 2004 г. и 173 бр. от 1 януари до 31 март 2005 г. Изплатени са от формирания фонд за финансиране на социалните разходи от приватизацията на "Булгартабак-Холдинг" АД обезщетения за съкращения персонал за двата периода съответно 1,676 хил.лв. и 593 хил.лв., както и 721 хил.лв. просрочени задължения към работещи в Дружеството лица.

С писмо от 31 март 2005 г. "Булгартабак-Холдинг" АД е потвърдил пред нас, че плановете на Холдинга не предвиждат дейността на "Хасково БТ" АД да бъде прекратена в рамките на следващите 12 месеца и ако е необходимо - ще оказва съдействие на Дружеството, за да продължи своята стопанска дейност, в рамките на горесцитираните документи. "Булгартабак-Холдинг" АД е декларирал пред нас, че ще разреши продажба на неоперативни дълготрайни материални активи и материални запаси, като постъпленията от продажбите на последните ще бъдат използвани за погасяване на задълженията на Дружеството.

11. Поради съществеността на проблемните въпроси, описани в предходните параграфи, ние не изразяваме мнение относно годишния финансов отчет на Дружеството за 2004 година, изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети.



12. Без да квалифицираме допълнително нашия доклад с това, обръщаме внимание на Приложение № 38 към финансовия отчет, в което се оповестява, че на 11 февруари 2005 г. Народното събрание на Република България взема решение, с което препоръчва на Министерски съвет откриването на нова процедура за приватизацията на компанията-майка "Булгартабак-Холдинг" АД. Поради това е възможно да настъпят структурни промени, които да окажат влияние върху дейността на Дружеството в бъдеще.

АФА ООД

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова

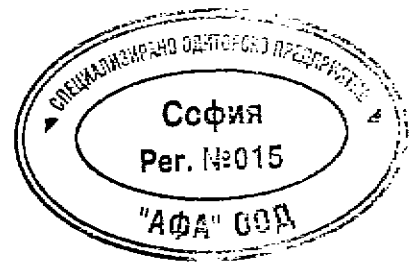
Управител

Надя Димитрова Виячка

Регистриран ДЕС, отговорен за одита

Валя Йорданова Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



20 април 2005 година

гр. София

ул. "Оборище" No 38