

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ДУПНИЦА-ТАБАК АД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние бяхме ангажирани да извършим одит на приложения финансов отчет на Дупница - Табак АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорност на ръководството е изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Обхват и изпълнение на одита

3. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност дали и доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

4. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия 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 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 на финансовия отчет и на способността на Дружеството да продължи да осъществява своята дейност като действащо предприятие.

Считаме че извършените от нас одиторски процедури предоставят разумна база за изразената от нас позиция в настоящия доклад.

Основание за отказ от мнение

5. При направения преглед на имотите, машините и оборудването към 31 декември 2006 година, независими оценители, назначени от Булгартабак-Холдинг АД, са изразили становище за необходимост от обезценка на разходите за придобиване на материални активи (незавършено строителство на почивна база) в размер на 64 х.лв. Тази обезценка не е отчетена във финансовия отчет за 2006 година. Към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване е направена оценка от независими оценители, назначени от новия собственик на дружеството, които са изразили становище, че възстановимата стойност на тези активи е над два пъти по-висока от тяхната балансова стойност. Поради огромните разлики в оценките на независимите оценители, ние не сме в състояние да преценим адекватността на двете оценки.

6. В счетоводния баланс към 31 декември 2007 година са включени имоти, машини и оборудване и инвестиционни имоти с балансова стойност 6,364 х.лв, които през последните години или не се използват, или се експлоатират значително под нормалния им капацитет. Като се има предвид, че през последните няколко години дейността на Дружеството е изключително лимитирана и то не е осъществявало основната си дейност по изкупуване и преработка на тютюни, както и специализирания характер и отсъствието на активен пазар за такива активи, то съществува значителна несигурност относно пълното възстановяване на инвестицията в тези активи. Новият собственик на Дружеството е възложил оценка на сградите и земите на независим оценител. Към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване, оценителите са изразили становище, че възстановителната стойност на активите надхвърля близо три пъти тяхната балансова стойност. Поради специфичния характер на притежаваните от Дружеството имоти, машини, оборудване и инвестиционни имоти ние не сме били в състояние, чрез други одиторски процедури, да се убедим дали тези активи не са надценени в баланса към 31 декември 2007 година и в каква степен. Дружеството не е претърпяло допълнителни загуби от обезценки.

7. През последните години Дружеството работи при минимален производствен капацитет, а от 2004 година не изкупува и преработва тютюн. Също така Дружеството няма заявени квоти за изкупуване и преработка на тютюни и през следващата година. Съкратен е изцяло неговият персонал. Налице е постоянен недостиг от ликвидни средства и висока задлъжнялост към доставчиците и останалите кредитори. Съществени по размер са публичните задължения на Дружеството - 5,320 х.лв., за част от които в размер на 4,157 х.лв. е образувано изпълнително дело от Агенцията за държавни вземания. Дружеството продължава да генерира загуби, като за 2007 година е формирана загуба в размер на 925 х.лв., а с натрупване - 5,934 х.лв.

8. В Приложение № 6 към годишния финансов отчет е оповестено, че през текущата година са сторнирани 67 х.лв. от разходите за външни услуги, разходи за местни данъци и такси признати в предходни години, които ръководството е счело, без правно основание, че са с изтекъл давностен срок.

Всички горепосочени обстоятелства в настоящия параграф, потвърждават 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, което е и основно предположение, залегнало в Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз.

Отказ от мнение

9. Поради съществеността на проблемните въпроси, описани в предходните параграфи, ние не изразяваме мнение относно финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2007 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

10. Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на:

а) Приложение № 25 към годишния финансов отчет, където са оповестени съдебните дела, които биха могли да породят допълнителни задължения и загуби за Дружеството в бъдеще. Окончателния изход от тези съдебни дела не може да бъде определен на настоящия етап и във финансовия отчет не са начислени провизии за задълженията, които биха могли да възникнат за Дружеството.

б) Дружеството е с отрицателни нетни активи и се очаква да останат неудовлетворени кредитори, в случай на евантуална ликвидация.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл.33)

11. В съответствие с изискванията на Българския Закон за счетоводството (чл.38,пар.4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2007 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 30 март 2008 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2007 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Снежана Александрова Жежева
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

30 април 2008 г.
ул."Свети Наум" 2
Благоевград, 2700, България