

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

### **До акционерите на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД**

#### **Доклад относно одита на финансовия отчет**

##### **Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

##### **База за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

##### **Обръщане на внимание**

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 19 „Финансови активи“ към финансовия отчет, където е оповестено, че вземанията по придобивания на дружествени дялове към 31 декември 2017г. на стойност 9 600 хил. лв. са във връзка с плащане през 2017г. на част от цената по предварителен договор за покупка на 100 % от дялове от дружество на територията на Р България. Вземането по придобиване на дялове е трансформирано във вземане по предоставени заеми с подписване на споразумение през 2018 година., със задължение за начисляване на лихва, която е начислена към 31.12.2018г. Вземането е представено към 31 декември 2018г., като „Вземания по предоставени заеми“ на обща стойност 9 942 хил. лв. Дружеството е оповестило, че предстои уреждане на отношенията между страните и приключване на сделката, след одобрение на общото събрание на акционерите, във връзка с чл.114 от ЗППЦК през 2019г. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

##### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането

на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

**1. Оценка и представяне на финансовите активи, представени в отчета за финансовото състояние, като „Вземания от свързани предприятия“, „Търговски и други вземания“ и „Финансови активи“. Първо прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“**

Реферираме към следните пояснителни приложения към приложения финансов отчет към 31.12.2018г., относно оценката, класификацията и представянето на финансови активи и първо прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“:

- Пояснително приложение 7 – Други доходи/ (загуби) от дейността, в което са оповестени данни за нетния ефект от обезценки на финансови активи – възстановена обезценка за 2018г. – 134 хил.лв. и разход за обезценка за 2018г. – (10) хил.лв.;
- Пояснително приложение 17 – „Вземания от свързани предприятия“ с балансова стойност към 31.12.2018г. - 1 202 хил. лв., Пояснително приложение 18 „Търговски и други вземания“ с балансова стойност към 31.12.2018г. – 475 хил.лв. и Пояснително приложение 19 „Финансови активи с балансова стойност“ към 31.12.2018г. – 9 414 хил.лв.;
- Пояснително приложение 2.2.2. „База за изготвяне- промени в счетоводната политика“, в което са оповестени данни за първо прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и нетния ефект върху собствения капитал, признат в неразпределени печалби на 01.01.2018г. – (890) хил.лв. и
- Пояснително приложение 2.2.4. „Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“ – за подхода за оценка и измерване на очакваните кредитни загуби за отделни категории финансови активи.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Във връзка с промените, с влизане в сила от 1 януари 2018г. на МСФО 9 „Финансови инструменти“, Дружеството е направило първоначална оценка и класификация на финансовите активи, включително е изчислило очаквани кредитни загуби за финансовите активи, които вече се определят на база очаквани загуби, а не на понесените загуби.</p> <p>Оценката и представянето на финансовите активи е ключов въпрос за нашия одит, тъй като се изискват значителни преценки за нивата на обезценка за очакваните кредитни загуби на финансовите активи.</p> <p>Данни за ефекта от първо прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ на 01.01.2018г., признат в началните салда на собствения капитал във връзка с коректив за очаквани кредитни загуби са оповестени в пояснително приложение 2.2.2. „База за изготвяне-промени в счетоводната политика“. Предвид съществеността на Вземанията от свързани предприятия, Търговски и други вземания и Финансови активи, включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018г. – с обща балансова стойност 11 091 хил.лв. или 38,41 % от стойността на активите към 31 декември 2018г. и значимостта на преценките от страна на Дружеството по отношение приемане и прилагане на модели за очаквани кредитни загуби, ние считаме, че</p>	<p><i>Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-оценка на системата за вътрешен контрол по отношение процесите свързани с текущи финансови активи;</li> <li>-преглед на счетоводната политика по отношение на текущи финансови активи и съответствието и с МСФО 9 Финансови инструменти;</li> <li>- проверка на бизнес модела на Дружеството във връзка с класификацията на финансовите активи;</li> <li>- проверка и анализ на изменението на финансовите активи след датата на финансовия отчет;</li> <li>- проверка и оценка на моделите прилагани за очаквана кредитна загуба по отношение финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност;</li> <li>- оценка на адекватността на оповестяванията на Дружеството по отношение на финансовите активи, обезценката им и първо прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти на 01.01.2018г.</li> </ul>

се изисква отделяне на специално внимание от наша страна и определихме този въпрос като ключов одиторски въпрос за нашия одит.

## 2. Оценка на Имоти, машини и оборудване, отчитани по преоценена стойност.

Реферираме към следните пояснителни приложения към приложения финансов отчет към 31.12.2018г., относно оценката и представянето на имоти, машини и оборудване:

- Пояснително приложение 14 „Имоти, машини и оборудване“ с балансова стойност към 31.12.2018г. – 15 724 хил. лв. и пояснително приложение 21 „Капитал и резерви“, за преоценен резерв към 31.12.2018г. – 10 939 хил.лв.
- Пояснително приложение 2.24.3. „Преценка/Обезценка на имоти, машини и съоръжения“ – за подхода и използваните оценъчни методи.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Имоти, машини и оборудване се отчитат по преоценена стойност, като е прието на поне всеки 5 години да се определя тяхната справедлива стойност от независим лицензиран оценител. Към 31 декември 2018г., Дружеството е възложило на независим лицензиран оценител да извърши оценка на имотите, машините и оборудването. В резултат на оценката е увеличена отчетната стойност на имоти, машини и оборудване с 9 560 хил.лв. и преоценъчните резерви за тях нетно с 8 604 хил.лв. На оценките по справедлива стойност е присъща несигурност, свързана с използване на различни прогнози и допускания.</p> <p>Поради съществеността на имоти, машини и оборудване – 54,45 % от стойността на всички активи към 31 декември 2018г., ефекта върху собствения капитал от увеличението на преоценъчния резерв и отчетения друг всеобхватен доход в размер на 8 604 хил.лв. за годината приключваща на 31 декември 2018г., в резултат на оценката на имоти, машини и оборудване и поради присъщата несигурност при оценяването, ние считаме, че се изисква отделяне на специално внимание от наша страна и определихме този въпрос като ключов одиторски въпрос за нашия одит.</p>	<p><i>Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проверка на квалификацията и оценка на независимостта и обективността на лицензирания оценител нает от Дружеството;</li> <li>- ние използвахме работата на наш вътрешен експерт – оценител при прегледа на оценката на имоти, машини и оборудване от независимия лицензиран оценител нает от Дружеството;</li> <li>- оценка на адекватността на оповестяванията на Дружеството по отношение на имоти, машини и оборудване и ефектите от оценката им към 31 декември 2018г.</li> </ul>

### Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължаци се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитния Комитет на Дружеството („лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължаци се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължаци се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовия отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.
- Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.
- Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**

#### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишния доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

**Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

**Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснително приложение 29 „Свързани лица“ от приложенията към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „ИсаОдит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2018г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява трета година пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

**Одиторско дружество:**

**„ИсаОдит“ ООД**

**Управител:**

**ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА**

**Регистриран одитор, отговорен за одита:**

**ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА**

**30 март 2019 година**

