

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

### **До акционерите на „Българска захар“ АД**

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

##### **Квалифицирано мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Българска захар“ АД („Дружеството“), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2018 г. и отчета за приходи и разходи, отчета за собствения капитал и отчета 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, с изключение на ефекта от въпроса описан в т.1 и т.4 и възможния ефект от въпросите описани в т.2 и т.3 от раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано 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 Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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

1.Както е оповестено в пояснително приложение 1. „Дълготрайни материални активи“, от част IV. „Приложени счетоводни политики“, от приложенията към финансовия отчет за годината завършваща на 31 декември 2018, след първоначално признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки. Оповестени са прилаганите от Дружеството амортизационни норми по групи активи и че няма взети решения за консервация на дълготрайни материални активи. Ние установихме, че за последните 4 години Дружеството не е начислявало разходи за амортизации на отчитаните дълготрайни материални активи, като неотчетените разходи за амортизации са приблизително между 35 и 40 хил. лв. годишно. Ние не бяхме в състояние да потвърдим, че балансовата стойност, по която са представени дълготрайни материални активи в счетоводния баланс и пояснително приложение 1.1. „Дълготрайни материални активи“, е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

Нашият одиторски доклад върху финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г., издаден на 30 март 2018 година също е модифициран в това отношение.

2.Както е оповестено в пояснително приложение 2. „Инвестиционни имоти“, от част IV. „Приложени счетоводни политики“, от приложенията към финансовия отчет за годината завършваща на 31 декември 2018, Дружеството не представя отдадените под наем имоти като инвестиционни, тъй като са част от сгради на Дружеството и не могат да се разграничат, така че да се представят отделно като инвестиционни имоти. Ние не получихме достатъчно и убедителни доказателства, които да потвърдят преценката на Дружеството и представянето на имотите му в счетоводния баланс.

Нашият одиторски доклад върху финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г., издаден на 30 март 2018 година също е модифициран в това отношение.

3. Както е оповестено в пояснително приложение 1.3. „Парични средства“ от приложенията към финансовия отчет, към 31 декември 2018 година Дружеството отчита блокирани парични средства на стойност 7 хил. лв. Ние не получихме потвърждение за паричните наличности към началото и края на отчетния период и съответно не бяхме в състояние да потвърдим стойността,

по която са представени в счетоводния баланс към 31 декември 2018г., включително с допълнителни процедури. Съответно ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции в тази връзка и в отчета за приходите и разходите, отчета за паричните потоци и отчета за собствения капитал.

Нашият одиторски доклад върху финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г., издаден на 30 март 2018 година също е модифициран в това отношение.

4. Дружеството е представило в счетоводния баланс към 31 декември 2018 година данъчни задължения на стойност 262 хил. лв. Както Дружеството е оповестило в пояснително приложение 1.5.3. „Други задължения“, част от задълженията в размер на 47 хил.лв., представляващи дължим ДДС от 2007г. са погасени по давност, както и лихвите към тях 64 хил.лв., но не са отписани от счетоводния баланс на Дружеството, тъй като ръководството е взело решение отписването да бъде извършено след одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Освен това не са начислени лихви за забава на публични задължения в размер на 7 хил.лв. към 31 декември 2018г. При отписване на задълженията, поради изтекла давност, Дружеството щеше да отчете приходи в размер на 111 хил.лв. и намаление на задълженията в счетоводния баланс със 111 хил.лв., а при начисляване на лихвите - разход в размер на 7 хил.лв. и увеличение на задълженията в счетоводния баланс със 7 хил.лв. Ние не можем да потвърдим стойността, по която са представени данъчните задължения в счетоводния баланс към 31 декември 2018г..

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 квалифицирано мнение.

#### **Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на пояснително приложение 5. „Принцип – предположение за действащо предприятие“ от част VI. „Други оповестявания“ към приложения финансов отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2018г. Дружеството е декапитализирано, като регистрирания капитал превишава нетните активи с 2 023 хил. лв., което не е в съответствие с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Освен това е оповестено, че към 31 декември 2018г. текущите задължения на Дружеството превишават текущите активи с 2 182 хил. лв., като по-голямата част от задълженията на Дружеството към 31 декември 2018г. са просрочени, а за една част от тях са образувани изпълнителни производства, за които са оповестени данни в пояснително приложение 6. „Условни активи и пасиви“ от част VI. „Други оповестявания“. Тези обстоятелства пораждаат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

#### **Обръщане на внимание**

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение III. „Прилагане за първи път на националните счетоводни стандарти“, в което е оповестено, че на основание чл.34, ал4 от Закона за счетоводството (ДВ обн.27.11.2018г.), Дружеството е избрало да премине от МСФО към НСС, като база за съставяне на финансовите си отчети. Дружеството се е възползвало от тази опция, като облекчена форма на съставяне на финансови отчети, предвид ограничената му дейност през последните години и тъй като то не съставя и не е длъжно да съставя консолидирани финансови отчети, поради което не е длъжно да прилага МСФО (ЗС, чл. 34, ал. 1 и 2). В същото пояснително приложение са оповестени данни във връзка с прилагането за първи път на НСС.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на 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. В допълнение към въпросите, описани в раздел „База за изразяване на квалифицирано мнение“, раздел „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ и раздел „Обръщане на внимание“, ние не определихме други въпроси, като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

## **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.

Както е описано в т.1 от раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние установихме, че за последните 4 години Дружеството не е начислявало разходи за амортизации на отчитаните дълготрайни материални активи, като неотчетените разходи за амортизации са приблизително между 35 и 40 хил. лв. годишно. Ние не бяхме в състояние да потвърдим, че балансовата стойност, по която са представени дълготрайните материални активи в счетоводния баланс е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект към 31 декември 2018г.

Както е описано в т.2 от раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние ние не получихме достатъчно и убедителни доказателства, които да потвърдят преценката на Дружеството и представянето на имотите му в счетоводния баланс. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект към 31 декември 2018г.

Както е описано в т.3 от раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не получихме потвърждение за паричните наличности представени в счетоводния баланс на стойност 7 хил. лв. към началото и края на отчетния период, и съответно не бяхме в състояние да потвърдим стойността, по която са представени в счетоводния баланс към 31 декември 2018. Ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции в тази връзка и в отчета за приходите и разходите, отчета за паричните потоци и отчета за собствения капитал. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект към 31 декември 2018г..

Както е описано в т.4 от раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не потвърдихме данъчни задължения представени в счетоводния баланс на стойност 262 хил. лв.

към 31 декември 2018. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект към 31 декември 2018г.

### **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 НСС, приложими в България 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 дължащи 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 дължащи 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 дължащи 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 законови 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 изискваните 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- 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*

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в част VI. „Други оповестявания“, т.1 „Свързани лица и сделки със 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 НСС 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 НСС. 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 „Българска захар“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 09.07.2018г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява втора 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**

**29 март 2019 година**

