

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

“Доверие – Обединен Холдинг” АД

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на икономическа група “Доверие – Обединен Холдинг” АД (“Дружеството”), гр. София, включващ консолидираня счетоводен баланс към 31.12.2008г. и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. 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, изготвяне и прилагане на подходящи счетоводни политики;

- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията 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 консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов 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 във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2008г., както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Насочваме внимание на следните моменти, на които акцентираме за цялостно разбиране на информацията в настоящия отчет:

1. Изготвените индивидуални отчети на дружествата в групата включени в консолидацията са съставени в съответствие с приетата от групата Счетоводна политика и Международните стандарти за финансово отчитане, утвърдени за прилагане в Република България с Постановление на Министерски съвет № 207 от 07.08.2006г. в редакция към 01.01.2005г., като те включват и международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия, съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002г. на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002г. за прилагането на международните счетоводни стандарти и допълнения с Регламент (ЕО) № 1126/2008г. на Европейския парламент и на Съвета от 3 ноември 2008г. тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и тълкуванията на Постоянния комитет за

разясняване (ПКР), които ефективно са в сила от 1 януари 2008г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

2. Индивидуалните годишни финансови отчети на следните дружества са заверени с параграф за обръщане на внимание: “Биляна Трико” АД, “Индустриален Холдинг Доверие” АД и “Хидроизомат” АД.

3. Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: “Вратица” АД, “Вратица” ООД, “Широкопечатен текстил” АД, “Комарс Инженеринг” ООД, “Марицатекс” АД, “Медицински Център Доверие” АД, “Биляна лукс” ООД, “Новоселска гъмза” АД и “Българско вино” ООД. “Съгласие” АД и “Съгласие” ЕООД.

4. Не се представи заверен от одитор индивидуален отчет на “Колормода БГ” ООД, което ограничава изразяването на одиторско мнение, позовавайки се на подадени данни от ръководството.

5. Отчетите на 25 дъщерни предприятия са преизчислени съгласно “Модел на преоценка” по МСС 16. В индивидуалните годишни финансови отчети на тези дружества Дълготрайните активи са представени по “Модел цена на придобиване”. Този факт е оказал влияние в Отчета за доходите в перо “Амортизация” и в следствие в перо “Нетна печалба (загуба)” за периода.

6. Съгласно приложеното оповестяване не са включени в консолидирания отчет, поради строги дългосрочни ограничения, следните дружества:

“Доверие – стил” ООД, гр. София – асоциирано - от отчета на “Индустриален холдинг Доверие” АД;

“Андема” АД – асоциирано предприятие - от отчета на “Доверие Обединен холдинг” АД;

“Дермабит България” АД – дъщерно предприятие - от отчета на “Хидроизомат” АД;

“Ведерник 05” ООД - от отчета на Индустриален холдинг Доверие АД;

“Момина Крепост” АД – поради договореност за пълна консолидация към група “Софарма” АД;

“Реклама” ООД – поради обявяване в ликвидация;

“Марица сервиз” ООД – поради обявяване в ликвидация;

“Ведерник” АД – поради решение за обявяване в ликвидация;

“Хеброс – П” АД – поради предстояща продажба;

“Хидроизомат Инженеринг” ЕООД – поради предстояща продажба;

“Доверие Консулт” ООД – поради предстояща продажба;

“INTERNATIONAL REAL ESTATE INVESTOR HOLDING” – поради решение за ликвидация;

“Биляна Прогрес” ООД – поради предстоящо финализиране на продажба.

Отчетите на всички останали дъщерни дружества са консолидирани по метода на пълната консолидация.

Сумата на актива и пасива на консолидирания счетоводен баланс за 2008г. е в размер на 319 361 хил. лв.

Собственият капитал, принадлежащ на групата е 129 996 хил. лв.

Наличността от парични средства е в размер на 11 510 хил. лв.

Финансовият резултат за групата за 2008г. е загуба в размер на 5 352 хил. лв.

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

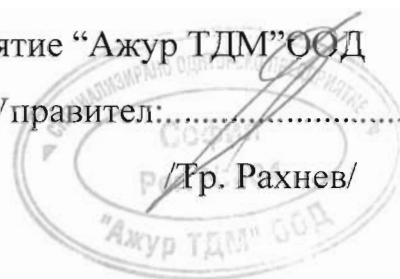
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството и чл. 100, б. „н”, ал. 2 и ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния

финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31.12.2008 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 22.04.2009г., се носи от ръководството на дружеството.

Специализирано одиторско предприятие "Ажур ТДМ" ООД

Управител:.....

/Тр. Рахнев/



Дипломирани експерт-счетоводители:

Регистриран одитор:.....

/Тр. Рахнев/



29.04.2009г.

гр. София