

ОТЧЕТ
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА БИЛБОРД АД
през 2011 година

Уважаеми акционери,

Настоящият отчет на Одитния комитет на Билборд АД е изготвен на основание чл. 40л от Закона за независимия финансов одит. Дейността на Одитния комитет през 2011 г. бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете в компанията на индивидуална и консолидирана база.

Дейност на одитния комитет през 2011 г.

Основните дейности на одитния комитет на Билборд АД - в съответствие с разпоредбите на чл.40з на Закона за независимия финансов одит, включват:

- Наблюдаване на процесите по финансово отчитане в предприятието;
- Наблюдаване ефективността на системите за вътрешен контрол;
- Наблюдаване на ефективността на системите за управление на рисковете;
- Наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието;
- Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители;

На основата на получената първична информация, проведени професионални анализи и експертни дискусии и в строго съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Закона за публично предлагане на ценни книжа, органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на Билборд АД, формулира следните констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството през 2011 г.:

Наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Билборд АД

През 2011 г. дружеството спазваше адекватна финансова отчетност в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията на

Европейския Съюз.

Билборд АД прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност.

Наблюдаване ефективността на системите за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол съответства на стандартите, определени от Съвета на директорите на Дружеството. Ефективността на системата за вътрешен контрол позволи навременно изготвяне и изпращане на достоверни тримесечни финансови отчети на Билборд АД до Комисията за финансов надзор, „БФБ– София” АД и обществеността. Периодично са извършвани финансови анализи и финансов контрол на текущото счетоводно отчитане в дружеството, а съответните доклади са били предоставяни на вниманието на Съвета на директорите. В допълнение одитният комитет на Билборд АД, потвърждава, че през 2011 г., системата за финансово отчитане е адекватна и представя достоверно финансово състояние на Билборд АД, както и че системата за вътрешен контрол позволява ефективно управление на финансовите ресурси на Дружеството.

Наблюдаване на ефективността на системите за управление на рисковете

През 2011 г. Билборд АД, поради спецификата на дейността на дружеството имаше експозиция към следните рискове:

Общ макроикономически риск
Систематичен кредитен риск
Лихвен риск
Инфлационен риск
Политически риск
Валутен риск
Секторен риск
Риск от навлизане на нови технологии
Рискове, свързани с персонала
Зависимост от клиенти, доставчици и кредитори
Ликвиден риск

Подробно описание на рисковете пред дейността на Дружеството са представени в Годишния доклад за дейността на дружеството през 2011 г.

Членовете на одитния комитет проведоха редица консултативни срещи с отдела за вътрешен контрол и отдела за управление на риска на Билборд АД. Одитният комитет заседаваше във връзка с изготвянето на индивидуалните и консолидирани тримесечни и годишни финансови отчети, като извършваше проверки относно процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и управление на рисковете. Предвид извършените проверки и констатации може да бъде направен извод, че в дружеството успешно функционират системите за вътрешен контрол и за управление на риска, като същите отговарят и на нормативните изисквания.

Наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието

Одитният комитет извърши преглед на независимостта на регистрирания одитор, избран от общото събрание на акционерите на дружеството за извършване на независима проверка и заверка на годишния финансов отчет аз 2011 г. в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Договорът за извършване на независим финансов одит е сключен след одобрението от одитния комитет.

Одитният комитет констатира, че регистрираният одитор - „Делойт Одит” ООД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, бул. „Александър Стамболийски”

№ 103, с ЕИК 121145199, регистрирано под № 003 в регистъра на ИДЕС отговаря на критериите за независимост. Беше констатирано също, че независимият одитор е създавал своя електронна страница http://www.deloitte.com/view/bg_BG/bg/about/index.htm, на която публикува доклад за прозрачност http://www.deloitte.com/view/bg_BG/bg/services/odit/eba5f6b085912210VgnVCM100000ba42f00aRCRD.htm в съответствие с изискванията на чл. 40м от ЗНФО.

Одитният комитет проследи работата на избрания независим одитор и потвърждава, че независимият финансов одит за 2011 г. бе проведен и изготвен законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията за независим финансов одит на предприятията, извършващи дейност от обществен интерес съгласно действащото законодателство.

Регистрираният одитор докладва по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита. Беше приета информация за предоставяните от одитора други услуги извън обхвата на услугите по одит. Одитният комитет констатира, че регистрираният одитор не е предоставял други услуги извън сключения договор за одит.

В изпълнение на законовите изисквания Одитният комитет ще подготви и ще представи на Общото събрание на акционерите на дружеството препоръка за избор на регистриран одитор за 2012 г.

Настоящият отчет е приет на заседание на одитния комитет, проведено на 27.04.2012 г.

Председател на Одитния комитет:

.....
Андрей Антоу

