

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Билборд АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Билборд АД („Дружеството-майка“) и неговите дъщерни дружества (заедно Групата), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

3. 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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването 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 грешки.
4. 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 отклонения в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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 Групата. 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 в консолидирания финансов отчет.

5. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

База за квалификация

6. В приложения консолидиран финансов отчет, към 31 декември 2013 са отчетени капитализирани разходи по инвестиционни проекти в размер на 2,089 хил. лв., предвидени за изпълнение върху имот на Дружеството-майка. Както е оповестено в бележка 1.17.1 Дружеството-майка е поело ангажимент да изплати през 2013 не по-малко от 850 хил. евро от главница по Договор за рефинансиране на финансови задължения, като средствата трябва да бъдат осигурени чрез нов заем или чрез продажба на описания по-горе имот. В допълнение, съгласно сключения договор, Дружеството-майка се задължава да изготви пълномощно на банката кредитор, с което да ѝ даде възможност да продаде имота и впоследствие да се разпорежда с получените средства от продажбата за изплащане на заема. Това обстоятелство поражда несигурност относно реализирането на инвестиционните проекти, предвидени върху имота на Дружеството-майка и представлява индикация за обезценка на капитализирани разходи в консолидирания финансов отчет в размер на 2,089 хил. лв. Обезценка на капитализираните разходи не е призната в приложения консолидиран финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСС 36. В резултат на нашите одиторски процедури, ние не бяхме в състояние да се убедим до каква степен тези капитализирани разходи са възстановими и достоверно представени в приложения консолидиран финансов отчет.
7. В приложения консолидиран финансов отчет, към 31 декември 2013 са отчетени финансови активи по предоставени заеми в размер на 442 хил. лв., които са просрочени повече от 360 дена. Обезценка на тези финансови активи по предоставени заеми не е призната в консолидирания финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСС 39. На нас не ни беше предоставен анализ на събираемостта на тези финансови активи към 31 декември 2013. В резултат на нашите одиторски процедури, ние не бяхме в състояние да се убедим до каква степен тези финансови активи са достоверно представени в приложения консолидиран финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСС 39.
8. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материалните запаси на Дружеството-майка към 31 декември 2013. Поради естеството на документацията на Дружеството-майка ние не бяхме в състояние да се убедим, чрез други одиторски процедури, относно стойностите на материалните запаси към 31 декември 2013, както и за свързаните с това ефекти върху разходите за използвани суровини, материали и консумативи за годината, приключваща на 31 декември 2013.

Квалифицирано мнение

9. По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите описани в параграф 6, 7 и 8 по-горе, консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2013, както и нейните резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

10. Обръщаме внимание на бележка 1.17.1 от приложения консолидиран финансов отчет, където е оповестено, че съгласно сключения договор за банков заем Дружеството-майка трябва да отговаря на определени финансови и оперативни условия, като изчислението на показателите се извършва на тримесечие и на годишна база въз основа на консолидирани данни за Групата. Към 31 декември 2013 г. има индикации, че Групата няма да отговаря на всички определени условия. Дружеството-майка с официално писмо е поискало Банката да се откаже от претенциите си по спазване на изпълнението на финансовите показатели към 31 декември 2013, излагайки мотивирани аргументи за това. Към датата на заверка на консолидирания отчет Банката не е предоставила отговор на писмото, като получения кредит е представен в частта на дългосрочните задължения. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

11. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2013, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 28 април 2014, се носи от ръководството на Групата.

Deloitte audit ood

Делойт Одит ООД



[Handwritten signature]

Десислава Динкова
Пълномощник на управителя Силвия Пенева
Регистриран одитор
София
28 април 2014