

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
БИЛБОРД АД

ДОКЛАД
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА БИЛБОРД АД
ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2017 г.

Уважаеми акционери,

На редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на Билборд АД, проведено на 29.06.2017 г., е избран нов одитен комитет. На същото ОСА е приет и статута на одитния комитет. Съставът на одитния комитет е следния: Златка Тодорова Капинжова, Надя Русева Будинова и Магдалена Запрянова Попова. Одитният комитет е избран с мандат от 1 година.

За периода от 01.01.2017 г. до 29.06.2017 г. членове на одитния комитет на Дружеството са били Валери Танов и Станимир Генчев.

Билборд АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Като дружество, чийто прехвърлими ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава-членка на Европейския съюз на основание разпоредбата на §1, т. 22, б. А) от ДР на Закона за счетоводството, БИЛБОРД АД е предприятие от обществен интерес.

Одитният комитет на Билборд АД осъществява своята дейност на основание на Закон за независимия финансов одит /ЗНФО/, приет на 15.11.2016 г. от Народното събрание, който въвежда изискванията на: Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 17.05.2006 г. относно задължителния одит на годишните счетоводни отчети и консолидираните счетоводни отчети; Директива 2014/56/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2014 г. относно задължителния одит на годишните счетоводни отчети и консолидираните счетоводни отчети; Член 35 от Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети; и предвижда мерки по прилагане на Регламент(ЕС) №537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2014 г. относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятията от обществен интерес.

Одитният комитет на Билборд АД на основата на получената информация, комуникация с ръководството, срещи с регистрирания одитор и професионални анализи в съответствие със законовите изисквания, предоставя на вниманието на акционерите на Дружеството доклад за дейността от избирането си от Общото събрание на акционерите на 29.06.2017 г. до издаването на този доклад, в изпълнение на чл. 108, ал.1 т.8 от ЗНФО.

Основните дейности на одитния комитет включват:

- Наблюдение на процесите на финансово отчитане в предприятието;

- Наблюдение на ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска по отношение на финансовото отчитане в предприятието;
- Наблюдение на задължителния одит на годишните финансови отчети на предприятието;
- Проверка и наблюдение на независимостта на регистрирания одитор на предприятието, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие, в съответствие с изискванията на нормативната уредба;
- Представяне на препоръка за назначаване регистриран одитор, който да извърши задължителен финансов одит на годишните финансови отчети на Билборд АД;
- Отчитане дейността си пред Общото събрание на акционерите на Билборд АД;
- Изготвяне и представяне на доклад за дейността си на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори/КПНРО/.

Наблюдение на процесите на финансово отчитане в предприятието

Новият ЗНФО повиши ролята и отговорностите на одитния комитет в предприятията от обществен интерес за постигане на високо качество на задължителния одит. Одитният комитет осъществи независимо наблюдение и надзор над процеса на създаване и представяне на надеждна достоверна финансова информация. Одитният комитет констатира, че през 2017 г. няма съществени промени и Дружеството извършва дейността по финансово отчитане, като се базира на счетоводна политика, представена с одитирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Във връзка с прилагането на новите счетоводни стандарти МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти*, ръководството на Дружеството анализира очакваните ефекти от първоначалното им прилагане. Относно МСФО 9, ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни. Относно МСФО 15, ръководството е определило, че промените чрез новия стандарт няма да оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от Дружеството услуги или отчитането на продажбите на продукция и стоки. По отношение на МСФО 16 *Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – приет от ЕК)*, ръководството на Дружеството все още обмисля влиянието, което този стандарт би могло да окаже върху финансовите отчети на Дружеството.

Счетоводното обслужване на Дружеството е възложено на външно обслужващо дружество.

В съответствие с изискванията на Търговския закон, Закона за счетоводство и Закона за публично предлагане на ценни книжа Дружеството е изготвяло и оповестявало в срок периодични индивидуални и консолидирани финансови отчети и годишен индивидуален и консолидиран финансов отчет, които представя в Комисията за финансов надзор, Фондовата борса и пред обществеността в законоустановения срок.

Одитвият комитет е запознат с периодичните и годишните финансови отчети. Същите са комуникирани с ръководството и регистрирания одитор на общи срещи.

Годишните финансови отчети за 2017 г. са изготвени, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с МСФО, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС), и всички разяснения, издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2017г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

С голяма значимост при одита на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2017 г. е оценката на недвижими имоти – земи по модела на справедливата стойност. Този въпрос е комуникиран като ключов одиторски въпрос в одиторските доклади към индивидуалния и консолидирания финансов отчет поради спецификата на процеса на оценяване и местонахождението на имотите в райони с неактивен пазар.

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в пояснителните приложения към годишните финансови отчети. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това, бъдещите резултати биха могли да се различават от направените оценки.

Наблюдение на ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска по отношение на финансовото отчитане в предприятието

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Дружеството. Управлението на финансовите ресурси се реализира в съответствие с решенията на Съвета на директорите. Периодично са извършвани финансови анализи и финансов контрол на текущото счетоводно отчитане. Описание на основните характеристики на системата за вътрешен контрол и управление на риска на Билборд АД във връзка с процеса на финансово отчитане е представена в т.4 на Декларацията за корпоративно управление от 27.03.2018 г. към годишния индивидуален финансов отчет и на Декларацията за корпоративно управление от 25.04.2018 г. към годишния консолидиран финансов отчет. Одитвият комитет счита, че Дружеството осъществява отговорно, контролирано и ефективно управление на финансовото отчитане на дейността си, както и че системата за вътрешен контрол позволява ефективно управление на финансовите ресурси на Дружеството.

През 2017 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
- Ликвиден риск
- Секторен риск
- Риск от навлизане на нови технологии
- Зависимост от ключов управленски персонал
- Риск от повишаване на цените на суровините и материалите

Подробно описание на рисковете пред дейността на Дружеството и Групата са

представени в Годишния доклад за дейността през 2017 г. от 27.03.2018 г. и Консолидирания годишен доклад за дейността през 2017 г. от 25.04.2018 г.

Членовете на одитния комитет проведоха консултативни срещи със служители на дружеството, отговарящи за вътрешния контрол и управлението 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.

Наблюдение на задължителен одит на годишния финансов отчет на предприятието

Задължителният одит на годишните финансови отчети за 2017 г. на Билборд АД е извършен от регистрирания одитор Магдалена Цветкова с регистрационен номер 659, избрана от редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството проведено на 29 юни 2017 г.

В изпълнение на глави шеста и седма от ЗНФО, както и на изискванията на чл.6 от Регламент (ЕС) № 537/2014 г. на Европейския парламент и на Съвета, регистрираният одитор е потвърдил в писмена форма пред одитния комитет, че е независим от Билборд АД 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 ЗНФО. Одитният комитет извърши преглед на независимостта на регистрирания одитор и констатира, че Магдалена Цветкова е независима от Дружеството и Групата и е запазила независимостта си през целия период на одита до датата на издаване на одиторските доклади.

Одитният комитет е запознат с договора за възлагане на одита, с писмото за поемане на ангажимент, с представителните писма на ръководството, с одиторските доклади за извършения одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2017 г. в съответствие с разпоредбата на чл.51 от ЗНФО и чл.10 от Регламент(ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета, както и с допълнителните доклади на одитора за Одитния комитет по чл. 60 от ЗНФО, изготвени в съответствие с изискванията на приложимите одиторски стандарти и разпоредбите на чл. 11 от Регламент(ЕС) №537/2014.

Основните въпроси за комуникация на регистрирания одитор с одитния комитет бяха:

- Идентифицирани и адресирани значителни рискове;
- Ниво на същественост;
- МОС 550 „Свързани лица“ - одиторските процедури върху сделките със свързани лица в контекста на формирането на одиторското мнение относно финансовия отчет като цяло;
- МОС 570 „Действащо предприятие“ – прилагане на принципа на действащо предприятие при изготвяне на годишните финансови отчети;
- Ключов одиторски въпрос – комуникиран по начина по който е представен в одиторските доклади по чл.51 от ЗНФО и на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 г.

В рамките на отчитания период ръководството на Билборд АД не е отправяло искане за предоставяне на разрешени услуги от страна на регистрирания одитор Магдалена

Цветкова, извън обхвата на задължителния финансов одит.

Не са настъпвали обстоятелства по чл. 66 от ЗНФО, водещи до необходимост от преценка и решение на одитния комитет.

Регистрираният одитор е докладвал в одиторския си доклад върху индивидуалния финансов отчет от 30 март 2018 г. и в одиторския си доклад върху консолидирания финансов отчет от 27 април 2018 г. информацията съгласно чл.10 от Регламент № 537/2014 във връзка с изискванията на чл.59 от ЗНФО.

Одитният комитет е констатирал, че регистрираният одитор не е предоставял услуги на Дружеството и Групата, различни от задължителен финансов одит.

Представяне на препоръка за назначаване регистриран одитор, който да извърши задължителен финансов одит на годишните финансови отчети на Билборд АД.

На основание чл. 16, пар.2 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2014 г., във връзка с чл. 65 от Закона за независимия финансов одит /ЗНФО/, препоръчваме да бъде подновен одитния ангажимент на регистрирания одитор Магдалена Цветкова с регистрационен номер 659, на който бе възложено извършването на задължителен финансов одит на годишните финансови отчети на Билборд АД и за 2017 г.

Регистрираният одитор не е имал одитни ангажименти към Билборд АД в продължение на седем поредни години по смисъла на чл. 65 от ЗНФО.

Магдалена Цветкова е регистриран одитор от 2008 година, магистър по счетоводство и финанси отговорен съдружник за одиторските услуги. Член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в Българи. Има значителен опит като одитор в български одиторски компании. Утвърден професионалист е в областта на счетоводството и одита. Притежава експертни познания в областта на Националните счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти. Препоръката на одитния комитет за избор на Магдалена Цветкова е на база на наблюденията и комуникацията с регистрирания одитор, постигнати при коректно прилагане на относимите правни норми и съобразяване с добрите корпоративни практики съобразно спецификата на дейността на Билборд АД

Отчитане дейността си пред Общото събрание на акционерите на Билборд АД

Настоящият доклад ще бъде включен в дневния ред и представен за обсъждане и приемане от редовното Общо събрание на акционерите на Дружеството.

Изготвяне и представяне на доклад за дейността си на КПНРО

Одитният комитет ще изготви и представи на КПНРО в срок до 30 юни 2018 г. годишен доклад за дейността си, съгласно законовите изисквания

Този доклад на одитния комитет е изготвен и приет на заседание на одитния комитет, проведено на 30.04.2018 г.

Дата: 30.04.2018 г.

Председател на одитния комитет:.....

Златка Капинкова