

ОТЧЕТ
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА БИЛБОРД АД
през 2014 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 2014 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.

Одитният комитет на дружеството в състав Валери Танов – председател, Даниела Пеева и Станимир Генчев – членове е избран на проведеното на 24.06.2013 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на БИЛБОРД АД с 2-годишен мандат.

Дейност на одитния комитет през 2014 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, одитният комитет на Билборд АД, формулира следните констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството през 2014 г.:

Наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Билборд АД

През 2014 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.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са задължителни при изготвянето на финансовите отчети, изготвени за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014 г., и са приложими за дейността на Дружеството.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и последващи изменения на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (публикувани от СМСС през май 2011 г., приети от Европейската комисия през декември 2012 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2014 г.) Новият стандарт доработва съществуващите принципи чрез идентифицирането на концепцията за контрол като определящ фактор при решаването на това дали едно предприятие следва да бъде включено в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка. Стандартът дава допълнителни насоки с цел да подпомогне определянето на това дали има контрол, когато тази оценка е трудна. Стандартът подменя ПКР 12 и части от МСС 27.

Стандартът и последващите изменения са приложени при изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата, на която Дружеството е майка.

МСФО 12 „Оповестяване на участия в други предприятия“ (публикуван от СМСС през май 2011 г., приет от Европейската комисия през декември 2012 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2014 г.) Новият стандарт включва всеобхватни изисквания за оповестявания относно всички форми на участие в други предприятия, включително съвместни дейности, асоциирани предприятия, предприятия със специална цел и други извънбалансови ангажименти. Стандартът е приложен при изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата, на която Дружеството е майка.

МСС 36 (Изменение) „Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансови активи“ (публикувано от СМСС през май 2013 г., прието от Европейската комисия през декември 2013 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2014 г.) Изменението пояснява, че обхватът на оповестяванията на информацията относно възстановимата стойност на активите, когато тази сума е определена въз основа на справедливата стойност, намалена с разходите по изваждане от употреба, се ограничава до обезценените активи. Дружеството прилага измененията в стандарта, но това няма съществен ефект върху финансовите отчети.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са задължителни при изготвянето на финансовите отчети, изготвени за счетоводни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г., но не са приложими за дейността на Дружеството:

МСФО 11 „Съвместни дейности“ и последващи изменения на МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

МСФО 10, МСФО 11 & МСФО 12 (Изменения) „Преходни разпоредби“.

МСФО 10, МСФО 11 & МСС 27 (Изменения) „Инвестиционни предприятия“.

МСС 32 (Изменение) „Нетиране на финансови активи и финансови пасиви“.

МСС 39 (Изменение) „Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране“.

НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2015 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, ПРИЛОЖИМИ СА ЗА ДРУЖЕСТВОТО, НО НЕ СА ПРИЕТИ ПО-РАНО

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за счетоводни периоди започващи на или след различни дати, най-ранната от които е 17 юни 2014 г. и са приложими за Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (публикуван от СМСС през юли 2014 г., очаква се приемане от Европейската комисия, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г.) Пакетът от подобрения, които се представят в МСФО 9, включва логически модел за класификация и оценяване, единен, с поглед към бъдещето модел на обезценка на „очаквани загуби“ и съществено реформиран подход към отчитане на хеджирането, както следва:

Класификация и оценка: МСФО 9 въвежда един логически подход за класификацията на финансови активи, който се води от характеристиките на паричния поток и от бизнес модела, в съответствие с който се държи актива. Този единен, принципно-базиран подход заменя съществуващите в момента изисквания, които са базирани на правила, и които по общо мнение се приемат като прекалено сложни и трудни за прилагане. Новият модел има като резултат също така и прилагането на единен модел на обезценка, който е приложим за всички финансови инструменти, премахвайки по този начин един източник на сложност, който се асоциираше с предишните изисквания за счетоводно отчитане.

Обезценка: МСФО 9 въвежда един нов модел на обезценка на очаквани загуби, който ще изисква по-навременното признаване на очаквани кредитни загуби. По-конкретно, новият стандарт изисква от предприятията да отчитат очаквани кредитни загуби от момента, в който финансовите инструменти са първоначално признати и да признават пълните очаквани загуби

през целият период, обхванат от финансовите инструменти, на една по-своевременна база.

Отчитане на хеджирането: МСФО 9 въвежда един съществено реформиран модел на отчитане на хеджирането заедно с подобрени оповестявания относно дейностите, свързани с управлението на риска.

Собствен кредит: МСФО 9 също така премахва измерчивостта в печалбата или загубата, която беше причинена от промени в кредитния риск на задължения, за които е избрано да бъдат отчитани по справедлива стойност. Тази промяна в начина на отчитане означава, че печалбите, които са причинени от влошаването на собствения кредитен риск на предприятието по отношение на подобни задължения, няма повече да бъдат признавани в печалбата или загубата.

Дружеството ще прилага новия стандарт, след приемането му от Европейската комисия. Към момента потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети не може да бъде оценено.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (публикувано от СМСС през май 2014 г., очаква се приемане от Европейската комисия, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г.) Основният принцип на новия стандарт е предприятията да признават приходите по начин, отразяващ трансфера на стоки или услуги към клиентите и в стойности, които рефлектират престацията (т.е. плащането), която предприятието очаква да получи в замяна на тези стоки или услуги. Новият стандарт също така има за резултат въвеждането на подобрени оповестявания относно приходите, предоставянето на насоки за транзакции, които преди това не са били адресирани в пълнота (например приходи от продажби на услуги и модификации в договорите), както и подобряването на насоките по отношение на договорености, включващи много елементи. Дружеството ще прилага новия стандарт, след приемането му от Европейската комисия. Към момента не се очаква новият стандарт да окаже съществено изменение върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 1 (Изменения) „Инициатива за оповестяванията“ (публикувано от СМСС през декември 2014 г., очаква се приемане от Европейската комисия, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2016 г.) Измененията в стандарта са предназначени допълнително да окуражат предприятията да прилагат професионална преценка при определянето каква информация да оповестят в техните финансови отчети. Например измененията поясняват, че съществеността се прилага към финансовите отчети в тяхната цялост и включването на несъществена информация може да окаже негативно влияние на полезността на финансовите оповестявания. В допълнение на това, измененията поясняват, че предприятията следва да използват професионална преценка при определянето къде и в каква последователност е предоставена информацията във финансовите оповестявания. Дружеството ще прилага измененията в стандарта, след приемането им от Европейската комисия. Към момента не се очаква това да окаже съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 21 „Налози“ (публикувано от СМСС през Май 2013 г., прието от Европейската комисия през юни 2014 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 17 юни 2014 г.) КРМСФО 21 е интерпретация на МСС 37. МСС 37 задава критерии за признаването на задължения, един от които е изискването предприятието да има настоящо задължение в резултат на минало събитие (познато като задължаващо събитие). Разяснението уточнява, че задължаващото събитие, което поражда задължение за плащане на данъчни задължения, извън тези свързани с данъците върху дохода, е действието, описано в релевантните регулаторни разпоредби, което прави плащането на такива задължения задължително. Дружеството ще прилага Разяснението след неговото влизане в сила. Към момента не се очаква прилагането на това Разяснение да окаже съществен ефект върху финансовата информация на Дружеството.

Годишни изменения на МСС/МСФО Цикъл 2010 – 2012 и Цикъл 2011 – 2013 (публикувани от СМСС през декември 2013 г., приети от Европейската комисия през декември 2014 г., в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари или 1 февруари 2015 г.) Измененията касаят следните стандарти и съответни области:

МСФО 1 – значение на „ефективни МСФО“;

МСФО 2 – дефиниция на условие за (безусловно) придобиване на право;

МСФО 3 – отчитане на условно възнаграждение при бизнес комбинации и ограничение в обхвата за съвместни предприятия;

МСФО 8 – агрегиране на оперативни сегменти и равнеше между сбора на активите на сегментите, подлежащи на отчитане и активите на предприятието;

МСФО 13 – текущи вземания и задължения и обхват на параграф 52 (портфолио изключение);

МСС 16 – модел на преценка – пропорционално преизчисление на натрупаната амортизация;

МСС 24 – ключов управленски персонал;

МСС 38 – модел на преценка – пропорционално преизчисление на натрупаната амортизация;

МСС 40 – поясняване на взаимовръзката между МСФО 3 и МСС 40 при класифициране на имот като инвестиционен имот или имот, ползван от собственика.

Дружеството ще прилага измененията в стандартите, след влизането им в сила, като това не се очаква да окаже съществен ефект върху финансовите му отчети.

Годишни изменения на МСС/МСФО Цикъл 2012 – 2014 (публикувани от СМСС през септември 2014 г., очаква се приемане от Европейската комисия, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2016 г.) Измененията касаят следните стандарти и съответни области:

МСФО 5 – промени в метода на отписване;

МСФО 7 – обслужващи договори и приложимост на измененията на МСФО 7 при съкратени междинни финансови отчети;

МСС 19 – дисконтов процент: проблем при регионални пазари; и

МСС 34 – оповестяване на информация „на друго място в междинния финансов доклад”.

Дружеството ще прилага измененията в стандартите, след приемането им от Европейската комисия, като това не се очаква да окаже съществен ефект върху финансовите му отчети.

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 2014 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 2014 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

Подробно описание на рисковете пред дейността на Дружеството са представени в Годишния доклад за дейността на дружеството през 2014 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 за 2014 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 - Н С КОНСУЛТИНГ ООД, със седалище и адрес на управление в гр. София, 1404, бул. България 73, вх. А, ет. 2, ап. 107, рег. с ЕИК: 175282408 отговаря на критериите за независимост. Беше констатирано също, че независимият одитор е създал своя електронна страница <http://www.ides.bg/bg/Oditors/OditorsItem.aspx?OditorsItem=2be88011-5da7-4cad-97d8-05462440fa82&pg=3&Odit=2>.

Одитният комитет проследи работата на избрания независим одитор и потвърждава, че независимият финансов одит за 2014 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.

Препоръка за избор на одитор на БИЛБОРД АД за 2015г.: специализирано одиторско предприятие Н С КОНСУЛТИНГ ООД, със седалище и адрес на управление в гр. София, 1404, бул. България 73, вх. А, ет. 2, ап. 107, рег. с ЕИК: 175282408, регистрирано като специализирано одиторско предприятие (Рег. № 142) в ИДЕС през месец Септември 2010 г.

Настоящият отчет е приет на заседание на одитния комитет, проведено на 14.05.2015 г.

Председател на Одитния комитет:



.....
Валери Танов