



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БИЛБОРД АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на БИЛБОРД АД („Дружеството“), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация, представени на стр. 1 – 55.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания от наша страна, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния 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 индивидуалния финансов 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 в индивидуалния финансов отчет.

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

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. През 2014 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на капитализирани разходи по инвестиционни проекти, предвидени за изпълнение върху имот на Дружеството, в размер на 2,109 хил. лева. Както е оповестено в пояснително приложение 1.13.1 в индивидуалния финансов отчет Дружеството е поело ангажимент да изплати през 2014 г. 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 упоменатия по-горе имот. В допълнение на това, съгласно сключения договор, Дружеството се задължава да изготви пълномощно на банката кредитор, с което да й 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 упоменатия имот на Дружеството, и представлява индикация за обезценка на капитализираните разходи в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2013 г. в размер на 2,089 хил. лева. През 2013 г. обаче Дружеството не е признало загуби от обезценка на тези капитализирани разходи, в съответствие с изискванията на МСС 36, и това е довело до модификация на одиторското мнение на предходния одитор по отношение на възстановимата стойност и достоверното представяне на тези активи в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2013 г. В случай че тези загуби или част от тях са били признати в предходни години, загубите от обезценка на активи за текущата година биха били по-малки, съответно нетния резултат за 2014 г. би бил по-голям.
2. През 2014 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на финансови активи по предоставени заеми в размер на 244 хил. лева. Към 31 декември 2013 г. тези финансови активи са били просрочени повече от 360 дни, но за 2013 г. не са били признати загуби от обезценки, в съответствие с МСС 39, като това е довело до модификация на одиторското мнение на предходния одитор по отношение на възстановимата стойност и достоверното представяне на тези активи в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2013 г. В случай че тези загуби или част от тях са били признати в предходни години, загубите от обезценка на активи за текущата година биха били по-малки, съответно нетния резултат за 2014 г. би бил по-голям.
3. Към 31 декември 2014 г. Дружеството е посочило вземания от клиенти, които са просрочени повече от 360 дни, със стойност в размер на 408 хил. лева, за които не е призната загуба от обезценка. Не ни беше предоставен анализ на събираемостта на тези вземания към 31 декември 2014 г., който да подкрепи оценката на Дружеството за тяхната възстановима стойност към тази дата, в резултат на което не бяхме в състояние да се убедим в каква степен тези финансови активи са достоверно представени в индивидуалния финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСС 39.

4. Предходният одитор не е присъствал на инвентаризацията на материалните запаси към 31 декември 2013 г. като това е довело до модификация на одиторското мнение на предходния одитор по отношение на стойностите на материалните запаси към 31 декември 2013 г., както и на свързаните с това ефекти върху разходите за използвани суровини, материали и консумативи за годината, завършваща на тази дата. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материалните запаси към 31 декември 2014 г., посочени в индивидуалния финансов отчет със стойност в размер на 1,468 хил. лева. Поради естеството на поддържаната в Дружеството документация ние не можахме да се убедим в разумна степен на сигурност относно съществуването на материалните запаси към 31 декември 2014 г. чрез алтернативни одиторски процедури. Съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции на стойността на тези активи. Тъй като салдата по сметките за материални запаси оказват пряко влияние върху отчетените през текущия период разходи за материали и следователно върху отчетените резултати от дейността, ние не бяхме в състояние да определим дали биха могли да бъдат необходими корекции на резултатите от дейността за 2014 г.
5. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на паричните средства в брой на Дружеството към 31 декември 2014 г., посочени в индивидуалния отчет за финансово състояние в размер на 939 хил. лева, и не можахме да се убедим в разумна степен на сигурност относно съществуването на тези активи към тази дата чрез алтернативни одиторски процедури. Тъй като салдата по сметките за парични средства оказват пряко влияние върху финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и отчетените парични потоци за годината, завършваща на тази дата, ние не бяхме в състояние да определим дали биха могли да бъдат необходими корекции на тези елементи на индивидуалния финансов отчет.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснително приложение 1.13.1 към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че съгласно сключения договор за банков заем Дружеството трябва да отговаря на определени финансови и оперативни условия, като изчислението на показателите се извършва на тримесечие и на годишна база въз основа на консолидираните данни за Групата. Към 31 декември 2014 г. има индикации, че Дружеството няма да отговаря на всички определени условия, като банката е уведомена за това обстоятелство. Дружеството с официално писмо е поискало банката да се откаже от претенциите си по спазване на изпълнението на финансовите показатели към 31 декември 2014 г., излагайки мотивирани аргументи за това. Към настоящата дата банката не е предоставила отговор на писмото на Дружеството, като задълженията по банковия заем са класифицирани като текущи и нетекущи съгласно предварително договорените условия. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2013 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил квалифицирано мнение върху този отчет на 31 март 2014 г. Причините за квалификация са посочени в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме процедури за проверка на съответствието между приложения годишен доклад за дейността на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. и годишния индивидуален финансов отчет.

Отговорност на ръководството за годишен доклад за дейността

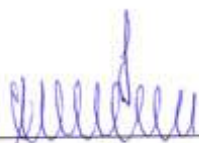
Ръководството е отговорно за съставянето на годишния доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

Мнение

По наше мнение годишния доклад за дейността на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2014 г., е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с информацията представена в годишния индивидуален финансов отчет за същия отчетен период.



Снежанка Калоянова
Регистриран одитор



НС КОНСУЛТИНГ ООД
31 март 2015 г.
София



Нино Калоянов
Управител