

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Билборд АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуален 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 индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.
4. 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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.
5. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томатсу Лимитиуд, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За допълнителна информация относно правната структура на Делойт Туш Томатсу Лимитиуд и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

6. В приложения индивидуален 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. Както е оповестено в бележка 1.13.1 Дружеството е поело ангажимент да изплати през 2014 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 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 имота на Дружеството и представлява индикация за обезценка на капитализираните разходи в индивидуалния финансов отчет в размер на 2,089 хил. лв. Обезценка на капитализираните разходи не е призната в приложения индивидуален 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 индивидуален финансов отчет.
7. В приложения индивидуален 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 индивидуалния 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 индивидуален финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСС 39.
8. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материалните запаси на Дружеството към 31 декември 2013. Поради естеството на документацията на Дружеството ние не бяхме в състояние да се убедим, чрез други одиторски процедури, относно стойностите на материалните запаси към 31 декември 2013, както и 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 възможния ефект от описаното в параграфи 6, 7 и 8 по-горе, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013, както и неговите 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 1.13.1 от приложения индивидуален 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 консолидирани данни за Групата. Към 31 декември 2013 г. има индикации, че Дружеството няма да отговаря на всички определени условия. Дружеството 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 индивидуалния отчет на Дружеството 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 индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

11. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството от 26 март 2014, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit OOD

Делойт Одит ООД



[Handwritten signature]

Десислава Динкова

Пълномощник на управителя Силвия Пенева

Регистриран одитор

София

31 март 2014