



## **ДОКЛАД**

### **НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

### **Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет**

#### **Мнение**

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено отговарящите на съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложенят консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2016г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирания парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### **База за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.



<b>Ключов одиторски въпрос</b>	<b>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</b>
<p><i>Оценка на Имоти, Машини, Съоръжения и оборудване (4 463 дил. лв, отговорени във консолидираният финансов отчет)</i></p> <p><i>Приложение III Допълнителна информация към статията на консолидирания финансов отчет т.2.2 Имоти, Машини, съоръжения и оборудване(ИМСО) консолидирания финансов отчет.</i></p> <p><i>Оценката на Имоти, Машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тя изисква съществено ниво на преценка и в същото време ИМСО са съществена част от общата сума на активите на Групата - 57,52%. Поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на ИМСО като съществен риск. Политиката на дружеството е, че ИМСО се оценяват по по-ниската от цената на придобиване, намалена с разходите за амортизация и разходи за обезценка и тяхната възстановима стойност.</i></p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включваха:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Сравняване на пазарните ИМСО към 31.12.2014г., 31.12.2015 и 31.12.2016г. Проследяване движението им през периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2016 г.</li><li>• Проучване на икономическите условия, оказващи влияние върху предприятието, както и бизнес плановете и стратегии, които могат да повлияят върху рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия, относно използваемостта за наличните активи. Среци и дискусии с ръководството на групата.</li><li>• Оценка на адекватността и последователността на прилаганата от групата счетоводна политика във връзка с признаването на активите и последващото им оценяване на ИМСО;</li><li>• Тест на ефективността и последователното прилагане на процедурите въведени от групата, свързани с оценка на ИМСО.</li><li>• Преглед за пълнота и адекватност на оповестяването във консолидирания финансов отчет на групата на информацията за ИМСО.</li></ul>

**Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

8600 Сантев  
ул. „Иван Вазов“ №15, офис 3  
мобилен: 0887 213 189  
e-mail: konstantinovsi@gmail.com  
web: konstantinovaudit.com

15, Ivan Vazov Str., office 3  
8600 Santev, BULGARIA  
mobile: +359 887 213 189  
e-mail: konstantinovsi@gmail.com  
web: konstantinovaudit.com



Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и яне не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действително предприятие, отовестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

### **Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато



такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат важни върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- ✓ идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължани се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме аудиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерен пропуск, извличания за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикалане на вътрешния контрол.
- ✓ получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- ✓ оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумеността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действително предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, означаваща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действително предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да престане да функционира, което ние си като действително предприятие.
- ✓ оценяваме цялостното представяне, структура и съдържанието на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който поистината достоверно представяне.



- ✓ получаваме достъпни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприемачите или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, отговорни за общо управление, наред с останалите въпроси, планирайки обхват и време на изпълнение на одита и съществена част от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършването от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, отговорни за общо управление, информация, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, отговорни за общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публично отговаряване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществен интерес от тази комуникация.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанието на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки за формата и съответствието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на етаповица относно това дали другата информация включва оновестяванията и докладваната, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни



книжа (чл. 100в, ал. 10 от ЗППЗК във връзка с чл. 100в, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЗК), приложения в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На база на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(и), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (и), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(и), ал. 10 във връзка с чл. 100 и, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познание и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, обхватът на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложението за погледване, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Регистриран одитор:

**ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ**

26 април 2017 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мур” 13- А-4

