



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА СПИДИ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **СПИДИ АД** (Дружество-майка) и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, консолидирания отчет за всеобхватния 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 оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграф 1, и на възможния ефект от въпроса, описан в параграф 2 в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 година и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Както е оповестено в Приложение № 10.1 към консолидирания финансов отчет на 3 юли 2017 година е вписано увеличение на акционерния капитал на Дружеството - майка чрез издаване на 41,700 акции с емисионна стойност от 1 лев на акция, записани от неизпълнителните членове на Съвета на директорите и служители с три годишен стаж в Дружеството – майка и участвали в ключови за развитието на дейността му проекти и по същество представлява плащане на база акции, което не е обвързано с постигането на определени бъдещи резултати и/или

настъпването на някакви бъдещи събития. Увеличението на капитала не е отчетено в съответствие с правилата и изискванията МСФО 2 Плащане на база акции. В резултат на това неправилно отчитане консолидираните разходи за персонал и резервите в собствения капитал (премийният резерв) са подценени с 1,721 х.лв., разходът за данък върху печалбата е надценен с 172 х.лв., а респективно – консолидираната печалба за годината и съответно консолидираната неразпределена печалба са надценени с 1,549 х.лв.

2. В консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година са представени репутация и нематериални активи, придобити в бизнес комбинация, осъществена в предходна година (2014 година) с обща балансова стойност в размер на 18,092 х. лв. (31 декември 2016 година: 18,902 х.лв.). На нас не ни бяха предоставени достатъчни документи, обичайно изготвяни при такъв тип транзакции, и/или други доказателства, потвърждаващи пълнотата и адекватността на извършените действия, процедури и изчисления във връзка с изпълнението на изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 13 Оценка на справедлива стойност (Приложение № 4) за правилното отчитане на тези активи в резултат на тази бизнес комбинация. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури относно точното идентифициране и оценяване на признатите репутация и нематериални активи, придобити в бизнес комбинацията, осъществена в предходна година и съответно, дали не биха били необходими и в какъв размер някакви корекции по отношение на балансовата стойност на тези активи и свързаните с тях отсрочени данъци, и респ. върху неразпределената печалба в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, както и в отчетените за 2017 година разходи за амортизация и обезценка на нематериални активи, отсрочени данъци и резултатите от дейността за 2017 година, представени в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2017 година и респективно за същите показатели в съпоставимата информация за 2016 година.

Нашият одиторски доклад върху консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, също беше квалифициран във връзка с този въпрос.

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 финансовия 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 квалифицирано мнение.

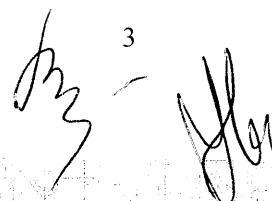
Ключови одиторски въпроси

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 разгледани 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. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието как този въпрос бе адресиран при проведеня от нас одит, е направено в този контекст.

В допълнение към въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведеня от нас одит</i>
<p><i>Оценка и капитализиране на нематериални активи</i></p> <p>Както е оповестено в Приложение № 4 към 31 декември 2017 година в състава на нематериалните активи на Групата са включени програмни продукти с балансовата стойност 3,448 х.лв. (31 декември 2016 година: 3,121 х. лв.). Основната част от тези програмни продукти представляват платформата, на която реално е организирана и се осъществява дейността на Дружеството-майка и дъщерното дружество в Румъния.</p> <p>Групата работи в условия на силно конкурентни и динамични пазари, постоянно развиващи се технологии, където и чрез които непрекъснато се налага предлагането на нови услуги. Допълнително, тя (чрез Дружеството-майка) провежда активна инвестиционна политика, свързана с бърза експанзия. Тези обстоятелства водят до необходимостта от текущо разработване на нови модули и промени в поддръжката на</p>	<p><i>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива и със съдействието на наш ИТ експерт, включиха:</i></p> <ul style="list-style-type: none">• проучващи запитвания относно процеса, свързан с разработването на нови модули и поддръжката на съществуващите модули на информационната система-платформана Дружеството-майка.• проучване и оценка на политиката, подхода и модела, в т.ч. прилагани критерии, на идентифициране на работи и свързаните с тях разходи, които подлежат на капитализация, и респ. които се включват в текущите разходи.• разглеждане и оценка на направените от ръководството на Дружеството - майка анализи на изпълнените работи и капитализираните суми по месеци през призмата на бъдещата полезност на създадената нова функционалност на платформата.

3



Ключов одиторски въпрос

съществуващите модули и функционалности на информационната система. Самият процес на доразработване включва изпълнението на редица специфични работи от ИТ експерти. От своя страна, процесът на счетоводна преценка кои и доколко от направените разходи по извършена работа по информационната система отговарят на условията за „разработване“ и следва да бъдат капитализирани и кои са по същество по-скоро „поддръжка“ и следва да бъдат отчетени в текущите разходи, е сложен и базиран на експертни преценки. В него участват както ИТ специалисти, така и счетоводни специалисти. Заедно те извършват периодични оценки на извършената работа по вид, обхват, съдържание, цели, времеви хоризонт за използваемост и ползи на резултата и др.под. Тези оценки се базират на експертни анализи на изготвената информация за вложени човечески ресурси и характера на работата, допусканията при разпределението им по отделни видове дейности и модули, при които е налице определено ниво субективизъм и присъща относителност в преценките за разходите, капитализирани в нематериалните активи.

Поради обстоятелствата, че: а) процесът на определяне на разходите за капитализиране, свързани с придобиването на нематериални активи, в т.ч. по модули и срокове на използване е свързан с прилагането на значителни експертни приблизителни оценки; и б) съществеността на самия отчетен обект, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

- анализи и оценка на уместността на изпълнените работи и свързаните с тях разходи, включени в текущите разходи за 2017 година.
- инспекция на документи относно факти и обстоятелства, имащи отношение към изпълнените работи по разработки и поддръжка на модули на информационната система – договори, протоколи и други поддържащи документи.
- преглеждане на изчисленията на разходите за капитализация, свързани с работа по информационната система – по месеци, както и на тяхната амортизация.
- анализи и оценка на адекватността на основните преценки и допускания, използвани от ръководството на Дружеството, със съдействието на наш вътрешен ИТ експерт.
- преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет относно оценката и капитализацията на нематериалните активи.

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

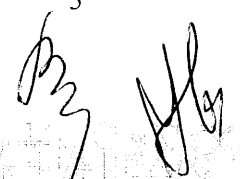
Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, и консолидирана нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние 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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе:

- Ние считаме, че е допуснато съществено неправилно отчитане във връзка със счетоводното третиране на увеличението на капитала чрез издаването на бонус акции. Съответно, ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване, поради влиянието на ефектите от това съществено неправилно отчитане върху консолидираните финансови показатели и съпътстващите оповестявания за този обект, включени в другата информация; и
- Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на отчетените от Групата репутация и нематериални активи, признати при извършена в предходна година бизнес комбинация и свързаните с тях отсрочени данъци, към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с този въпрос.



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, приети 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 консолидиран финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, 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 влияние 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 консолидиран финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски 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

6
 

споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол на Групата.

- 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 разумността 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 действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо 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 преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидиран ия финансов отчет, включително оповестяванията, и дали и консолидиран ия финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията 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, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, 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, натоварени с 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 публичното оповестяване 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

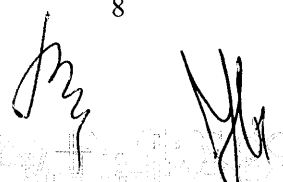
Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

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 и консолидираната нефинансова декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

На базата 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, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе.



б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), 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 съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

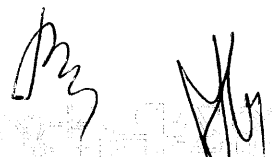
Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието 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 на Групата) 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 предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на **ГРУПА СПИДИ АД** („Групата“) от общото събрание на акционерите, проведено на 14 декември 2016 година, за период от две години.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 година на Групата представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.



- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на СПИДИ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

АФА
АФА ООД
Одиторско дружество

Валя Йорданова Йорданова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Юлия Маринова Анчева
Регистриран одитор, отговорен за одита

30 април 2018 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

