

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
„ЦБА Асет Мениджмънт“ – АД
Варна

Доклад върху консолидирания годишен финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран годишен финансов отчет на „ЦБА Асет Мениджмънт“ – АД и неговите дъщерни дружества (групата), включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2014 г. и 2013 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в капитала, консолидиран отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тези дати, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 34.

1. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

2. Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран годишен финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Поради въпросите, описани в параграф 3 „Основания за отказ от изразяване на мнение“ по-долу обаче, ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и уместни доказателства, за да осигурим база за изразяване на одиторско мнение.

3. Основания за отказ от изразяване на одиторско мнение

3.1. Консолидираният годишен финансов отчет на групата към 31 декември 2014 г. е изготвен от ръководството въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие. През последните години групата е отчела значителни загуби като тази тенденция се е запазила и през настоящата отчетна година. В допълнение на това и съгласно извършена оценка от професионални оценители, ръководството на групата е взело решение да обезцени стойността на нематериален актив, включващ права върху търговска марка, което е довело до намаление на общия всеобхватен доход с 9,994 хил. лв. Групата притежава и други активи, в това число дълготрайни нематериални, както и текущи и нетекущи вземания, за които също са налице индикации за тяхното обезценяване. В случай че такава обезценка бъде извършена, това би довело до допълнително увеличаване на загубата за текущия период и намаляване стойността на нетните активи към 31 декември 2014 г. В резултат на всички тези обстоятелства към 31 декември 2014 г. групата има натрупани загуби в общ размер на 29,939 хил. лв., докато размерът на резервите, с които биха могли да се покрият тези загуби, е 11,401 хил. лв. Представените в консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2014 г. нетни активи са за 1,662 хил. лв., която сума е значително по-ниска от регистрирания основен капитал в размер на 20,200 хил. лв. и свързаните с него премийни резерви за 10,006 хил. лв. Освен това към 31 декември 2014 г. групата е с влошени показатели за платежоспособност и

ликвидност, а текущите ѝ пасиви превишават текущите ѝ активи със 7,312 хил. лв. В хода на нашия одит ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и убедителни доказателства, че при съвкупността от изложените по-горе неблагоприятни обстоятелства, настоящият консолидиран годишен финансов отчет следва да бъде изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие.

3.2. С писмо на Комисията за финансов надзор (КФН) от 19 ноември 2014 г. срещу групата е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. КФН е задължила групата да не подлага на гласуване точките от редовното годишно Общо събрание на акционерите, насрочено за 9 декември 2014 г., отнасящи се до приемането на годишните индивидуални и консолидирани финансови отчети и доклади за дейността за 2013 г., освобождаването от отговорност на членовете на Съвета на директорите за 2013 г. и разпределението на финансовия резултат за 2013 г. Във връзка с това ръководството на групата е представило своите обяснения и възражения в КФН в указания срок. Въпреки това с писмо от 27 ноември 2014 г., КФН налага принудителната административна мярка и задължава групата да не подлага на гласуване цитираните по-горе точки от дневния ред на свиканото на 9 декември 2014 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите. Приемането или отхвърлянето на годишния консолидиран финансов отчет на групата от страна на акционерите е задължително условие за изготвяне и представяне на консолидиран финансов отчет за следващата отчетна година. Същевременно ние не разполагаме с протокол от Общото събрание на акционерите на групата, от което да се вижда, какво е тяхното отношение към консолидирания годишен финансов отчет за предходната 2013 г., върху който ние сме изразили одиторско мнение от 29 април 2014 г.

4. Отказ от изразяване на одиторско мнение

Поради съществеността на двата въпроса, описани в параграф 3 *Основания за отказ от изразяване на одиторско мнение*, ние не бяхме в състояние да изразим и съответно не изразяваме мнение върху приложения консолидиран годишен финансов отчет.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България групата е приложила към консолидирания си годишен финансов отчет и консолидиран годишен доклад за дейността. За неговото изготвяне е отговорно ръководството на групата. Поради обстоятелството, че ние не сме в състояние да изразим одиторско мнение върху приложения консолидиран годишен финансов отчет, ние не сме в състояние и да се произнесем за съответствие между историческата финансова информация, която е използвана в консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет на групата, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение в Европейския съюз.


Николай Колев
Регистриран одитор

Симеон Милев
Управител

30 април 2015 г.
Варна



