

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 2013 г. и 2012 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. 31.

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. Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен, така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният годишен финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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

3. Основание за изразяване на отрицателно мнение


Както това е оповестено в приложения 2.12.3 и 4 Дълготрайни нематериални активи от приложения консолидиран годишен финансов отчет, считано от 1 януари 2013 г. групата е променила счетоводната си политика по отношение на един клас от дълготрайните си нематериални активи. Те са оценени по справедлива стойност към края на отчетния период. За да бъде постигнато това в групата е извършена независима професионална оценка на права по лицензионни договори във връзка с една търговска марка. Чрез нея групата контролира ресурси и черпи бъдещи икономически ползи, включително приходи от продажби, през определения период на договорните права. Справедливата стойност на търговската марка към 31 декември 2013 г. е установена чрез извършването на оценка, получена като комбинация от участието с равно относително тегло на два метода за оценяване – метод на приходите и метод на роялтите и е представена в настоящия консолидиран финансов отчет за 11,544 хил. лв. Съгласно изискванията на МСС 38 Нематериални активи справедливата стойност на подобни активи следва да се определя въз основа на техните цени, които се получават и проявяват на активен пазар. Активен пазар е този, на който търгуваните обекти са еднородни, във всеки момент могат да бъдат намерени желаещи купувачи и продавачи, а цените им са обществено достояние. Затова в МСС 38 Нематериални активи се посочва, че активен пазар не може да съществува за търговски марки, издателски права за музика и филми, патенти и сходни други, тъй като всеки един от тези активи е уникален. Цените на подобни активи не са обществено достъпни и с тях не се извършва активна търговия. Затова, за да бъде представена търговската марка в счетоводния баланс на групата към 31 декември 2013 г. по справедлива стойност, тя е определена чрез оценъчни техники. Освен това, независимо че правата по тази марка са обвързани със срокове на използване, групата ги третира като нематериални дълготрайни активи с неопределен живот, поради което не ги амортизира. Въз основа на всичко изложено, ние считаме, че приетата счетоводна политика за последващо оценяване и представяне на търговската марка по справедлива стойност не е в съответствие с изискванията на МСС 38 Нематериални активи. В крайна сметка извършената преоценка е довела до надценяване на всеобхватния доход за годината, респективно на нетните активи на групата към 31 декември 2013 г. с 10,390 хил. лв.

4. Отрицателно одиторско мнение

По наше мнение, поради съществеността на въпроса, изложен в параграф 3 *Основание за квалифицирано одиторско мнение*, консолидираният годишен финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на групата към 31 декември 2013 г. и 2012 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годините, завършващи тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.

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 годишен доклад за дейността. За неговото изготвяне е отговорно ръководството на групата. Поради изразеното от нас отрицателно одиторско мнение за достоверността на приложения консолидиран годишен финансов отчет, ние не сме в състояние да се произнесем за съответствие между тях.



Антон Свраков
Регистриран одитор
Управител

29 април 2014 г.
Варна