

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
„ЦБА Асет Мениджмънт“ – АД
Велико Търново

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „ЦБА Асет Мениджмънт“ – АД (дружеството), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2012 г. и 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годините, завършващи тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 26.

1. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 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 индивидуален 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 финансовия 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 във финансовия отчет.

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

3. Основание за квалифицирано мнение

Към 31 декември 2012 г. дружеството има преки инвестиции в три дъщерни дружества, а чрез тях контролира още две други търговски дружества. В счетоводния баланс на дружеството към същата дата тези инвестиции са представени по цена на придобиване в общ размер на 27,546 хил. лв. (към 31 декември 2011 г. – 27,546 хил. лв.). Независимо от съществуващите индикации за обезценка на тези инвестиции, дължащи се на натрупани загуби и влошено състояние на нетните оборотни активи на някои от дъщерните дружества, ръководството не е направило оценка на възможната възстановима стойност на инвестициите към 31 декември 2012 г. и съответно не е извършило необходимите корекции. По наше мнение подобна политика не е в съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и във връзка с МСС 36 Обезценка на активи, което води до възможност за недостоверно представяне на стойността на направените инвестиции. Не начисляването на обезценка, при съществуващи индикации за такава, се отразява в подценяване на загубата от текущата и предходната години и в надценяване на нетните активи на дружеството, представени във финансовия отчет към 31 декември 2012 г. и 2011 г.

4. Квалифицирано одиторско мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от изложеното в параграф 3 *Основание за квалифицирано одиторско мнение*, индивидуалният годишен финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2012 г. и 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годините, завършващи тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.

5. Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на следното две обстоятелства, които са оповестени в приложения финансов отчет и следва да се имат пред вид за правилното му разбиране:

5.1. В точка 2.3. Консолидация, ръководството е направило следното оповестяване: „Към 31 декември 2012 г. дружеството притежава пряко капиталово участие в три дъщерни дружества. Освен това чрез две от своите дъщерни дружества то контролира още две търговски дружества. В настоящия финансов отчет преките инвестиции в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети, които съгласно правилата на регулаторните органи за публичните дружества и традициите в България се представят след одобряване на индивидуалните финансови отчети.“ В допълнение на това обръщаме внимание, че действителното финансово състояние и цялостно представяне на дружеството и на неговите дъщерни дружества, образуващи заедно икономическа група, могат да бъдат разбрани само, след като се има пред вид консолидирания финансов отчет на тази група.


5.2. В точка 5 Дългосрочни вземания ръководството на дружеството е направило следното оповестяване: „Във връзка с продажбата на едно от своите дъщерни дружества през предходни отчетни периоди, дружеството е предоставило на свързано лице, инвестиционен кредит в общ размер на 2,434 хил. лв., като остатъкът от него към 31 декември 2012 г. е в размер на 2,353 хил. лв. През април 2012 г. страните по договора са се съгласили на петгодишен гратисен период, считано от 1 април 2012

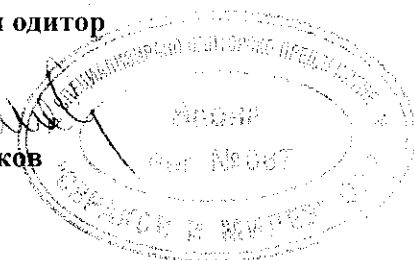
г. до 31 март 2017 г., през който от купувача да не постъпват плащания. Кредитът следва да бъде възстановен на 27 месечни вноски в срок до 30 юни 2019 г.“

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от индивидуалния финансов отчет и е изложен от стр. 27 до стр. 51. Част от изложената в годишния доклад за дейността информация няма финансов характер, но се изисква за представяне от регулаторния орган, поради публичния характер на дружеството. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е използвана в годишния доклад за дейността и индивидуалния финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение в Европейския съюз.


Антон Свраков
Регистриран одитор


Антон Свраков
Управител



22 март 2013 г.
Варна