

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален годишен финансов отчет на „ЦБА Асет Мениджмънт“ – АД (дружеството), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2014 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 29.

1. Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 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 годишен финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Поради въпроса, описан 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. Индивидуалният годишен финансов отчет на дружеството към 31 декември 2014 г. е изготвен от ръководството въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие. През отчетната година дружеството се е освободило от инвестицията в дъщерно дружество „ЦБА Търговия“ – ЕООД, чиято стойност в счетоводния баланс към 31 декември 2013 г. е била представена в размер на 27,346 хил. лв. Съгласно извършена оценка от професионални оценители пазарната цена на тази инвестиция е един лев, за колкото е сключена сделката по нейната продажба, в резултат, от която за дружеството е възникнала съществена по размер загуба. В допълнение на база извършена оценка от независими оценители, ръководството на дружеството е взело решение да обезцени стойността на

нематериален актив, включващ права върху търговска марка, което е довело до намаление на преоценъчния резерв с 8,995 хил. лв. Дружеството притежава и други активи, в това число дълготрайни нематериални активи и вземания, за които също съществуват индикации за тяхното обезценяване и в случай че, такава обезценка бъде извършена, това би довело до увеличаване на загубата за текущия период. В резултат на всички тези обстоятелства към 31 декември 2014 г. дружеството има натрупани загуби в общ размер на 27,934 хил. лв., докато размерът на премийните резерви, които биха могли да покрият тези загуби, е 10,006 хил. лв. Представените в счетоводния баланс към 31 декември 2014 г. нетни активи са за 3,667 хил. лв., която сума е значително по-ниска от регистрирания основен капитал. Освен това към 31 декември 2014 г. дружеството е с влошени показатели за платежоспособност и ликвидност, а текущите му пасиви превишават текущите му активи с 4,861 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 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 дружеството 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 дружеството 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 дружеството 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 дружеството 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 финансов отчет на дружеството от страна на акционерите е задължително условие за изготвяне и представяне на финансов отчет за следващата отчетна година. Същевременно ние не разполагаме с протокол от Общото събрание на акционерите на дружеството, от което да се вижда какво е тяхното отношение към индивидуалния годишен финансов отчет за предходната 2013 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 индивидуален годишен финансов отчет.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

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

Николай Колев
Николай Колев
Регистриран одитор



Симеон Милев
Управител

С. Милев

22 март 2015 г.
Варна