

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Реал Финанс АД
гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Реал Финанс АД** (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, представени на страници от 12 до 44.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Ръководството на Дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети за прилагане в Европейския съюз, 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 грешка.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на 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 годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение 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 неточности, отклонения и несъответствия 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 предприятието, 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 предприятието.

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.

База за изразяване на квалифицирано мнение

4. Както е оповестено в т. 6 и т.18 от Приложението към годишния финансов отчет, Дружеството е признало активи по отсрочени данъци в размер на 448 хил.лв. Същевременно през 2013 г. Дружеството продължава да не генерира достатъчно печалба от дейността си и към 31 декември 2013 г. общите натрупани загуби са в размер на 2,367 хил.лв. В хода на нашия одит ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и убедителни доказателства, че признатите отсрочени данъчни активи са възстановими в пълен размер, поради несигурността Дружеството да генерира достатъчно печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада.

Квалифицирано мнение

5. По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграф 4 от „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2013 г., както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети за прилагане от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

6. Обръщаме внимание, че съгласно оповестеното в т. 5.1 от Приложението към годишния финансов отчет към 31 декември 2013 година, Дружеството притежава финансови активи на разположение за продажба в размер на 21 хил.лв. Тези активи са оценяват по справедливи стойности, на базата на котировки, публикувани от Българска Фондова Борса и чрез алтернативни методи за оценка. Поради ограничения обем на търговия с тези инструменти, както и поради несигурността на алтернативните оценъчни бази, използваните цени може да не са представителни за целите на оценката на финансовите активи на разположение за продажба.

7. Обръщаме внимание, че в следствие от натрупаните загуби от дейността на дружеството към 31 декември 2013 година, регистрираният основен капитал, превишава общия размер на собствения капитал на дружеството с 2 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на българския Търговски закон, относно чистата стойност на имуществото (нетните активи). Тези обстоятелства пораждаят несигурност относно възможността дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността и уреждане на задълженията си, поради което годишният финансов отчет не съдържа корекции, които биха били необходими, ако би бил изготвен на друга база и без да се приложи принципа на действащо предприятие.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

8. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения на страници от 45 до 49 Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 година, изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, както е оповестено в т. 2.1. от бележките към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 06 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

9. Съгласно изискванията на чл. 33 от Наредба № 38 от 25.07.2007 година за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, ние прегледахме създадената и прилагана от Дружеството организация във връзка със съхранението на клиентските активи в съответствие с изискванията на чл. 28-31 от Наредба №38 от 25.07.2007, при което не установихме съществени отклонения и несъответствия.

Приморска Одиторска Компания ООД

Валентина Николова
Регистриран одитор

Илия Илиев
Управител

06 март 2014
Варна

