

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 31 декември 2013 година  
(избрани пояснителни сведения)

### 1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „ЦБА Асет Мениджмънт“ - АД (дружеството-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата. Дружеството-майка е регистрирано като акционерно дружество с решение № 1847 от 20.07.2006 г. по ф. д. 915/2006 г. по описа на Великотърновски окръжен съд. Считано от 23 ноември 2007 г. акциите на дружеството-майка са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – АД, поради което то е със статут на публично дружество. С решение № 1641-ПД от 21 декември 2007 г. Комисията по финансов надзор на България вписва дружеството-майка в регистъра на публичните дружества.

Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с търговия с хранителни и промишлени стоки, организация и мениджмънт на супермаркети, инвестиции в дъщерни дружества и тяхното управление. От началото на октомври 2012 г. групата преминава от двустепенна система за управление към едностепенна. Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет Съветът на директорите се състои от 3 члена, като групата се представлява от един от изпълнителните директори и председателя на Съвета на директорите. Настоящият междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 28 февруари 2014 г.

### 2. Счетоводна политика

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Към 1 януари 2013 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Групата се е съобразила с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност към датата на изготвянето на настоящия междинен консолидиран финансов отчет.

Консолидираният междинен финансов отчет на групата към 31 декември 2013 г. е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност, както това е посочено на съответните места. Групата не е правила промени в сравнение със счетоводната политика, която е оповестена в предходните междинни и в нейния последен годишен финансов отчет към 31 декември 2012 г.

В междинните финансови отчети се включват избрани пояснителни сведения, които са изготвени при същата счетоводна политика и по същия начин, както те се изготвят в годишните финансови отчети. Ръководството на групата е приело да оповестява евентуалните промени в приложимата счетоводна политика, както и по-значителните събития, които оказват влияние на финансовите резултати, финансовото състояние и паричните потоци за представяния междинен период, в сравнение с предходния период, за който е издаден междинен или предварителен годишен консолидиран финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 31 декември 2013 година (избрани пояснителни сведения)  
(продължение)**

**3. Сравнителни данни**

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети. Съгласно българското счетоводно законодателство финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към същата дата за предходната година. Търговските дружества, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса – АД следва да представят и междинни финансови отчети по тримесечия, които се изготвят въз основа на изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети.

**4. Промени в счетоводната политика**

Считано от 30 юни 2013 г. групата е променила счетоводната си политика по отношение на последващото оценяване на нематериални дълготрайни активи, като е приела модела на преоценената стойност. В резултат на това групата е извършила преценка на притежавана от него търговска марка, определена с помощта на лицензирани оценители.

**5. Основни промени през дванадесетте месеца на отчетната 2013 г.**

**5.1.** Групата е учредила и регистрирала две нови свои еднолични дъщерни дружества. Те са създадени чрез апортни вноски в капитала.

**5.2.** През март 2013 г. са сключени договори за Покупко-продажба на дружествени дялове, с които групата придобива 100 % от капитала на две нови дъщерни дружества.

**5.3.** През април 2013 г. са сключени Протоколи за взаимно прихващане на вземания и задължения към горните договори за покупко-продажба на дружествени дялове, основанието за които е съществуващо дългосрочно задължение на дружеството-продавач в размер на 2,353 хил. лева по друг договор за покупко продажба.

**5.4.** През юни 2013 г. е сключен договор за заместване в дълг, чрез който остатъкът по съществуващо дългосрочно вземане на дружеството от продажба на дружествени дялове се прехвърля на трето лице. Стойността на прехвърленото вземане е в размер на 936 хил. лв.

**5.5.** Към 30 юни 2013 г. е извършена преценка на права по лицензионни договори, съгласно които са предоставени права върху Търговска марка и са материализирани в документи – лицензионни договори и договори за сублицензия, чрез които групата контролира ресурса и черпи бъдещи икономически ползи, включително приходи от продажби, през определения период на договорните права. В настоящия консолидиран междинен финансов отчет тези права са представени като Дълготрайни нематериални активи с неограничен полезен живот, възникнал от договорни права. Групата има задължението периодично да тества за обезценка нематериалния актив, както и когато съществува индикация, че активът може да се обезцени. Извършената преценка, намалена с данъчния ефект от временните данъчни разлики е представена като други всеобхватни доходи, които не могат да се прекласифицират в печалбата или загубата.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 31 декември 2013 година (избрани пояснителни сведения)  
(продължение)**

5.6. На 18 декември 2013 г. е сключен договор за банков инвестиционен кредит с една търговска банка в размер до 749 хил.лв, с цел за рефинансиране на задълженията на кредитополучателя – едно от дъщерните дружества, съгласно договор за заместване в дълг между предишния и новия длъжник. Годишният лихвен процент е формиран от базов лихвен индекс – 3-месечен Софибор и надбавка за редовен дълг към базовия лихвен процент в размер на 3%. Към датата на сключване на договора за кредит приложимият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг е 4.131%. Солидарни длъжници по кредита са дружество, както и трето лице. Кредитът се погасява съгласно погасителен план на 24 равни месечни вноски и последна изравнителна погасителна вноска в размер на 662 хил. лв., дължима на 31 януари 2016 г. За обезпечение на кредита са сключени договори за залог на оборудване и на вземания между кредитиращата банката и дъщерното дружество. Към края на междинен отчетен период кредитът не е усвоен, поради което разчетите, които биха възникнали не са представени в счетоводния баланс.

5.7. На 18 декември 2013 г. е сключен договор за стандартен кредит за оборотни средства с една търговска банка, в размер до 1,940 хил.лв, с цел за рефинансиране на задълженията на кредитополучатели – две дъщерни дружества, съгласно договор за заместване в дълг между предишния и новия длъжник. Сумата на кредита е разпределена на два лимита до 710 хил. лв. и до 1,230 хил. лв. Годишният лихвен процент е формиран от базов лихвен индекс – 1-месечен Софивор и надбавка за редовен дълг към базовия лихвен процент в размер на 5%. Към датата на сключване на договора за кредит приложимият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг е 5.225%. Солидарни длъжници по кредита са дъщерно дружество, както и трето лице. Кредитът се погасява съгласно погасителен план, както следва:

- За лимита от 710 хил. лв. – падеж на 31 юни 2015 г.
- За лимита от 1,230 хил. лв. – 24 равни месечни вноски и последна изравнителна вноска, дължима на 31 януари 2016 г. в размер на 1,143 хил. лв.

За обезпечение на кредита са сключени договори за залог на оборудване и вземания между банката и трето лице. Към края на междинния отчетен период кредитът не е усвоен, поради което разчетите, които биха възникнали не са представени в счетоводния баланс.

5.8. Към 31 декември 2013 г. акциите на групата, които се търгуват на Българска фондова борса – АД бележат спад в котировките спрямо предходния отчетен период. Към края на периода, за който е изготвен настоящият междинен финансов отчет, те са се котирали на 0.043 лв. за една акция, а към 31 декември 2012 г. котировката е била 0.20 лв. за една акция.

## **6. Събития след края на междинния отчетен период**

6.1. През февруари 2014 г. е сключен анекс към договор за кредит-овърдрафт в размер на 3,000 хил. лв. с една търговска банка за заместване в дълг на едно от дъщерните дружества със срок 30 юни 2014 г.

6.2. През февруари 2014 г. е сключен анекс към договор за кредит в размер на 3,321 хил. евро с една търговска банка за заместване в дълг на едно от дъщерните дружества. Променя се начина на погасяване 12 равни вноски от 7 хил. евро, считано от 25 март 2014 г.; 68 бр. равни вноски от 42,137 евро считано от 23 май 2015 г. и изравнителна вноска на падежа на 1 декември 2020 г. в размер на 42,134 евро.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 31 декември 2013 година (избрани пояснителни сведения)  
(продължение)

7. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като стойността на печалбата/(загубата) за разпределение към датата на междинния финансов отчет, а е разделена на средно-претегления брой на акциите за съответния отчетен период.

	Дванадесетте месеца, завършващи на 31.12.2013	Дванадесетте месеца, завършващи на 31.12.2012
Печалба/(загуба) в хил. лв.	(8,738)	(5,321)
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
<b>Доход на една акция в лева</b>	<b>(0,4326)</b>	<b>(0,2633)</b>

Изпълнителни директори:

(Н. Владева)

(К. Гърдев)

Съставител:

(Н. Петкова)

28 февруари 2014 г.

Дебелец