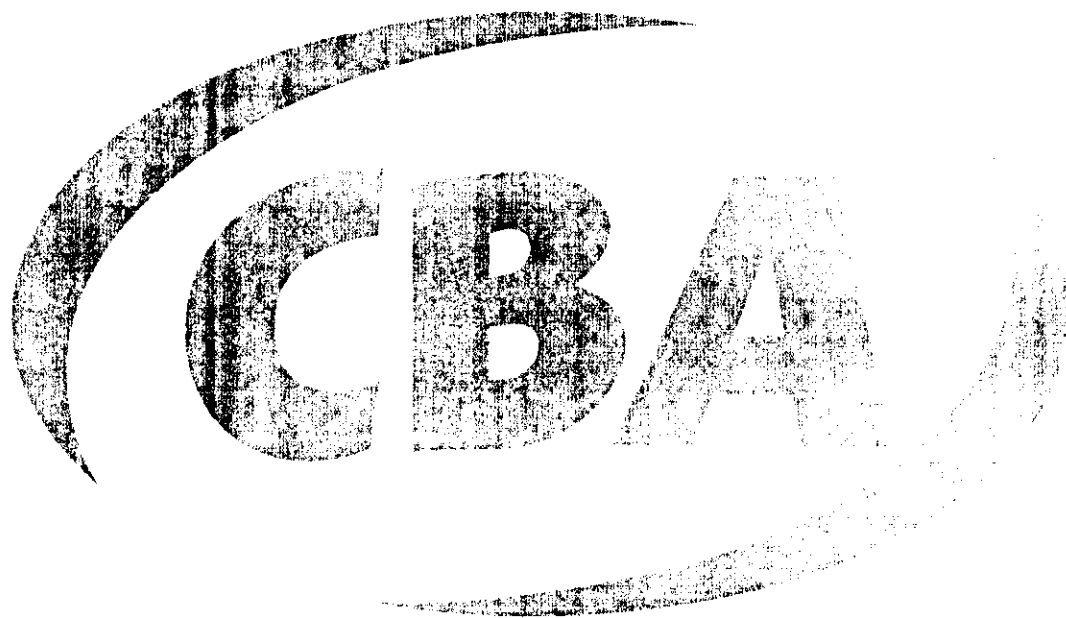


**“ЦБА Асет Мениджмънт”-АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
за периода, завършващ на
30 септември 2014 г**



Решение за всеки ден

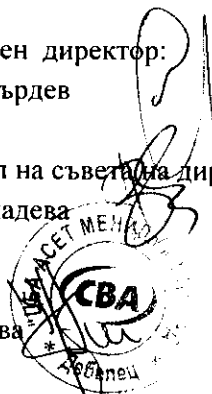
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 30 септември 2014 г.

	Прило- жение	30.9.2014 хил. лв.	31.12.2013 хил. лв.
Нетекучи активи			
Дълготрайни материални активи	3	10,319	35
Дълготрайни нематериални активи	4	11,851	11,871,
Инвестиции в дъщерни дружества	5	1,491	28,837
Дългосрочни вземания	6	1,816	936
Всичко нетекучи активи		25,477	41,679
Текущи активи			
Вземания и предоставени аванси	7	468	380
Парични средства	8	125	644
Всичко текущи активи		593	1,024
Всичко активи		26,070	42,703
Капитал			
Основен капитал	9	20,200	20,200
Натрупани резултати		(7,375)	20,130
Всичко капитал		12,825	40,330
Нетекучи пасиви			
Задължения по получени кредити	10	8,142	-
Отсрочени данъчни пасиви	11	1,153	1,154
Дългосрочни задължения към персонала	12	4	4
Всичко нетекучи пасиви		9,299	1,158
Текущи пасиви	13	3,946	1,215
Всичко пасиви		13,245	2,373
Всичко капитал и пасиви		26,070	42,703

Изпълнителен директор:
Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева

Съставител:
Нели Петкова



30 октомври 2014 г.

Съгласно одиторски доклад:

Илиянков

С. Илиев

Приложението от стр. 6 до стр. 25 е неразделна част от настоящия междинен финансов отчет.

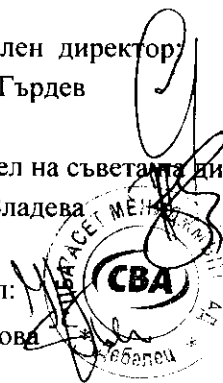
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за деветте месеца, завършващи на 30 септември 2014 г.

	Приложения	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Приходи от продажби	14	610	254
Разходи по икономически елементи			
Разходи за материали		-	4
Разходи за външни услуги	15	45	76
Разходи за персонала	16	63	122
Разходи за амортизация		215	56
Разходи за обезценка и провизии	17	27,346	-
Други оперативни разходи	18	15	3
Всичко разходи по икономически елементи		27,684	261
Финансови приходи/(разходи)	19	(431)	(7)
Загуба преди облагане с данъци		(27,505)	(14)
Разходи за данъци върху печалбата		-	-
Нетна загуба за периода		(27,505)	(14)
Други всеобхватни приходи и разходи, които не се прекласифицират към печалбата или загубата			
Преоценка на търговска марка		-	11,544
Данъчен ефект от преоценката		-	(1,154)
Общо други всеобхватни доходи		-	10,390
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода		(27,505)	10,376
Загуба на една акция в лева	20	(1,362)	(0,001)

Изпълнителен директор
Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева

Съставител:
Нели Петкова



Съгласно одиторски доклад:

Инокентий Ковачев

С. Милев

30 октомври 2014 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 25 е неразделна част от настоящия междинен финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за деветте месеца, завършващи на 30 септември 2014 г.

	Основен капитал	Премии от емисии	Преоценъчни резерви	Капиталови резерви	Печалба/ (загуба)	Общо капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2013 г.	20,200	10,006	-	269	(672)	29,803
Прехвърляне в резервите	-	-	-	(672)	672	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	10,390	-	137	10,527
Салдо към 31 декември 2013 г.	20,200	10,006	10,390	(403)	137	40,330
Покриване на нарупани загуби	-	-	-	137	(137)	-
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода	-	-	-	-	(27,505)	(27,505)
Салдо към 30 септември 2014 г.	20,200	10,006	10,390	(266)	(27,505)	12,825

Изпълнителен директор:
Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева

Съставител:
Нели Петкова

30 октомври 2014 г.

Съгласно одиторски доклад: *Джонни Коул*
С. Милев

Приложението от стр. 6 до стр. 25 е неразделна част от настоящия междинен финансов отчет.

Индивидуален междинен финансов отчет към 30 септември 2014 г.

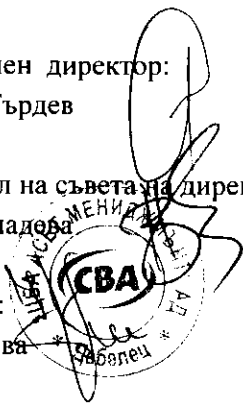
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за деветте месеца, завършващи на 30 септември 2014 г.

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	644	1,104
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	687	2,440
Плащания на доставчици и други кредитори	(588)	(3,026)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(38)	(143)
Възстановени/(изплатени) данъци, нетно	(123)	32
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(62)	(697)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	-	16
Възстановени заеми	161	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	161	16
Парични потоци от финансова дейност		
Получени банкови заеми	11,527	-
Предоставени заеми на дъщерни дружества	(11,719)	(104)
Платени заеми	(140)	116
Платени лихви	(274)	166
Други плащания	(12)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(618)	178
Изменение на наличностите за периода	(519)	(503)
Парични наличности в края на периода	125	601

Изпълнителен директор:
Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева

Съставител:
Нели Петкова



Съгласно одиторски доклад:

Инокентий Калев

С. Шив

30 октомври 2014 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 25 е неразделна част от настоящия междинен финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН
ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.**

1. Корпоративна информация

„ЦБА Асет Мениджмънт“ (дружеството) е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 915 от 20 юли 2006 г. във Великотърновски окръжен съд. Седалището на дружеството първоначално е в град Велико Търново, а в последствие е прехвърлено в град Дебелец, община Велико Търново. Считано от 23 ноември 2007 г. акциите на дружеството 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 в регистъра на публичните дружества.

Предметът на дейност на дружеството е свързан преди всичко управление на инвестиции в дъщерни дружества, чиито основен предмет на дейност е търговия с хранителни и промишлени стоки, организация и мениджмънт на супермаркети, инвестиции в дъщерни дружества, осъществяващи дейността си под търговската марка „ЦБА“ и тяхното управление. През декември 2009 г. дружеството получава разрешение със Заповед на Министерството на финансите за осъществяване на дейност като оператор на ваучери за храна. През октомври 2012 г. дружеството е преминало от двустепенна към едностепенна система за управление. Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален междинен финансов отчет дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от трима души и се представлява от един изпълнителен директор и от председателя на Съвета на директорите.

Настоящият индивидуален междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 30 октомври 2014 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на индивидуалния междинен финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични търговски дружества, както и тези дружества, които не са дефинирани като малки и средни, са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият 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. Към 30 септември 2014 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. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.1. База за изготвяне на индивидуалния междинен финансов отчет (продължение)

Освен това ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2014 г. и в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.2. Мерна база

Настоящият индивидуален междинен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за деветте месеца на 2014 г. и за 2013 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.3. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за дружеството, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.4. Консолидация

Към 30 септември 2014 г. дружеството притежава пряко капиталово участие в четири дъщерни дружества. В настоящия междинен 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 междинни финансови отчети, които съгласно правилата на регулаторните органи за публичните дружества и традициите в България се представят след одобряване на индивидуалните финансови отчети.

2.5. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. Търговските дружества, които са регистрирани на Българска фондова борса – АД следва да изготвят и да представят и междинни финансови отчети към всяко тримесечие. В междинните финансови отчети сравнителните данни за счетоводния баланс се представят към 31 декември на предходната година, а тези в отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци – към края на сравнимото тримесечие за предходната година. Междинните финансови отчети се представят по тримесечия, но само с натрупване. В случай че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.6. Действащо предприятие

В края на февруари 2014 г. Съветът на директорите на дружеството е разгледал финансовото състояние на икономическата група и преди всичко това на дъщерното дружество ЦБА Търговия – ЕООД. В резултат на направения анализ на натрупаните загуби и отрицателни нетни активи към 31 декември 2013 г., както и въз основа на получена оценка от независими оценители е взето решение направената инвестиция в това дъщерно дружество по цена придобиване за 27,346 хил. лв. да бъде обезценена до 100 %. В същото време Съветът на директорите се е ангажирал с освобождаване на дружеството от тази инвестиция. В резултат на това през март 2014 г. дружеството е продало своето дъщерно дружество ЦБА Търговия – ЕООД. Съгласно извършена оценка от професионални оценители пазарната цена на тази инвестиция е един лев, за колкото е сключена сделката. Като следствие на това отчетената за деветте месеца на 2014 г. загуба е довела до значително намаление на нетните активи на дружеството, които са на стойност по-ниска от тази на регистрирания капитал. Подобно състояние на нетните активи не в съответствие с изискванията на Търговския закон за поддържане на капиталова адекватност и не отговаря на счетоводното предположение за действащо предприятие, на чиято основа следва да се изготвят междинните и годишните финансови отчети.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.6. Действащо предприятие (продължение)

Независимо от това ръководството на дружеството счита, че разполага с достатъчно средства и възможности за развитие на бизнеса и в следващите отчетни периоди. На това основание ръководството на дружеството е разработило план за стабилизация, включващ продажба на активи, намаляване на пасивите и увеличаване на приходите от дейността, с което ще се постигне подобряване на резултатите на дружеството и подобряване на капиталовата адекватност. Поради това то е изготвило настоящия индивидуален междинен финансов отчет на основата на предположението за действащо предприятие.

2.7. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.8. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута при прилагане обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева чрез използването на заключителния обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.9. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.9. Управление на финансовите рискове (продължение)

Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и на практика прерасна във всеобхватна пазарна и икономическа криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.9.1. Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове, чиито курс е обвързан този на еврото.

2.9.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат дружеството на лихвен риск, са предимно банковите кредити. Тъй като при повечето заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над EURIBOR, СОФИБОР, дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството на дружеството не счита, че са налице условия за съществена промяна в договорните лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползването към 30 септември 2014 г. банковите кредити.

2.9.3. Ценови риск

Цените на услугите, които дружеството предоставя са изцяло съобразени с пазарните условия в България, независимо че значителна част от тях се продават на свързани лица от неговата икономическа група.

2.9.4. Кредитен риск

Дружество събира своите вземания от клиенти предимно по банков път на основата на сключени договори, поради което ръководството не счита, че съществуват значими кредитни рискове. Значителна част от вземанията на дружеството са към свързани лица в икономическата му група.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.9. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.9.5. Ликвиден риск

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените срокове. При определени случаи дружеството използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.10.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дружеството е възприело стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен.

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива, над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.10.2. Дълготрайни нематериални активи

Първоначално дружеството е оценявало дълготрайните нематериални активи по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната им стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс (продължение)

2.10.2. Дълготрайни нематериални активи (продължение)

Считано от 1 януари 2013 г. дружеството е променило счетоводната си политика по отношение на една група от дълготрайните си нематериални активи. Те се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период. Дружеството следва да оценява тези нематериални активи по справедливата стойност като използва борсовите цени на активен пазар за подобни активи. В случай че не съществува организиран пазар дружеството определя справедливите стойности, като използва техники за оценяване. Тези техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модели за оценяване на опции и други модели. Промяната на счетоводната политика по отношение на оценката на този клас нематериални дълготрайни активи се третира по реда на изискванията на МСС 38 Нематериални активи, а не по реда на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

2.10.3. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. В индивидуалните финансови отчети тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, ако това се налага. Апортираните в капитала на дружеството инвестиции първоначално се оценяват по експертната оценка на три служебно назначени вещи лица.

2.10.4. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност.

2.10.5. Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2014 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Обезценката е определена от ръководството на база възрастов анализ на вземанията, като са приложени следните проценти:

Срок на възникване над 90 дни	-	25 %
Срок на възникване над 180 дни	-	50 %
Срок на възникване над 270 дни	-	75 %
Срок на възникване над 360 дни	-	100 %

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс (продължение)

2.10.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2014 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица. Паричните еквиваленти, са високоликвидни ценни книжа, които могат да се превърнат в парични средства, без съществена промяна в номиналната си стойност.

2.10.7. Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността, приета от общото събрание на акционерите, която не може да бъде по-висока от тази на апортната вноска, определена от назначените специално за случая лицензирани оценители.

2.10.8. Премии/(отбиви) от емисии на акции

Премиите или отбивите от емисии на акции представляват разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на емитираните и действително заплатените акции. Премиите и отбивите от емисии на акции се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от акции.

2.10.9. Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2014 г.

2.10.10. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2014 г.

2.10.11. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да начисли в отчета за всеобхватния доход и да преведе сумите по плановете за дефинирани вноски в периода на възникването им.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

2.10.11. Задължения към наети лица (продължение)

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

2.11. Амортизация на дълготрайните активи

Дружеството преценява кои дълготрайни материални и нематериални активи имат ограничен и неограничен полезен живот на използването им. Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи, които имат ограничен полезен живот са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизацията не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. Амортизацията не се начислява и на тези дълготрайни нематериални активи, които ръководството е преценило, че полезният им живот не може да бъде дефиниран. За подобни активи се прави ежегоден преглед и ако се установи, че има условия техният полезен живот да бъде дефиниран, те се включват в амортизационния план, което се третира като промяна в приблизителна счетоводна оценка. Амортизационните норми, изразени в години, се определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	2014 г.	2013 г.
Сгради	25-40	-
Компютърна техника	2 – 5	2 – 4
Транспортни средства	4	4
Стопански инвентар и оборудване	3 – 7	6 – 7
Подобрения върху наети имоти	5	5
Програмни продукти	2 – 5	2 – 5

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)**

2.12. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дивиденди се признават в момента, в който правото на получаването им от страна на инвеститора бъде одобрено от общото събрание на дружеството, в което е инвестирано.

2.13. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2014 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2013 г. той също е бил 10 %.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на балансовата стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Ефекти от временни данъчни разлики, които са в резултат на начислените приходи и разходите се признават за сметка на печалбата или загубата. Ефекти от временни данъчни разлики, които се отнасят до другите всеобхватни доходи се признават за тяхна сметка. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

2.14. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към акционерите в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.15. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дъщерни, асоциирани, съвместни дружества, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

3. Дълготрайни материални активи

	Земя и сграда	Комп. техника	Стопански инвентар и оборудване	Подобрения на наети имоти	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2014 г.	-	38	106	41	185
Постъпили през периода	8,793		1,686	-	10,479
Салдо на 30 септември 2014 г.	8,793	38	1,792	41	10,664
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2014 г.	-	34	84	32	150
Амортизация за периода	114	4	74	3	195
Салдо на 30 септември 2014 г.	114	38	158	35	345
Балансова стойност на 30 септември 2014 г.	8,679	-	1,634	6	10,319
Балансова стойност на 31 декември 2013 г.	-	4	22	9	35

През март 2014 г. дружеството е придобило земи, сгради и стопански инвентар с обща отчетна стойност в размер 10,479 хил. лв. в резултат от сделки по продажба на дъщерни дружества (виж също приложение 5 по-долу). Активите за предназначени за отдаване под наем, с цел увеличаване на приходите от дейността.

4. Дълготрайни нематериални активи

	Права върху търговка марка	Програмни продукти	Разходи за придобиване на ДНА	Общо ДНА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2014 г.	11,544	150	259	11,953
Салдо на 30 септември 2014 г.	11,544	150	259	11,953
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2014 г.	-	82	-	82
Амортизация за периода	-	20	-	20
Салдо на 31 септември 2014 г.	-	102	-	102
Балансова стойност на 30 септември 2014 г.	11,544	48	259	11,851
Балансова стойност на 31 декември 2013 г.	11,544	68	259	11,871

Към 30 септември 2014 г. в разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи са включени извършените от дружеството разходи по придобиването и внедряването на софтуерна система за управление на бизнеса в размер на 259 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

5. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 30 септември 2014 г. прякото участие на дружеството в неговите дъщерни дружества е както следва:

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
ЦБА Свищов – ЕООД, 100 % участие	1,047	1,047
Радомира 2009 ЕООД, 100 % участие	244	244
ЦБА Логистика – ЕООД, 100 % участие	100	100
ЦБА Франчайз – ЕООД, 100 % участие	100	100
ЦБА Търговия – ЕООД, 100 % участие	-	27,346
Общо	1,491	28,837

Промените в инвестициите в дъщерни дружества през първите девет месеца на 2014 г. е както следва:

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност на инвестициите в началото на годината	28,837	27,546
Продадени дъщерни дружества през годината	(27,346)	-
Придобити дъщерни дружества през годината	-	1,291
Общо	1,491	28,837

В края на февруари 2014 г. ръководството е извършило обезценка до 100 % от цената на придобиване на дъщерното дружество ЦБА Търговия – ЕООД. През март 2014 г. дружеството е продало това свое дъщерно дружество. Съгласно извършена оценка от професионални оценители пазарната цена на тази инвестиция е един лев, за колкото е сключена сделката. Чрез ЦБА Търговия – ЕООД дружеството е контролирало и неговите дъщерни дружества ЦБА Дебелец – ЕООД, ЦБА Каварна – ООД и Интеграл България – ЕООД. Ръководството на дружеството е сключило договори за последваща покупка на определени активи, необходими за осъществяване на дейността му от вече продадените дъщерни дружества. Задълженията на дружеството по заплащане на тези покупки са взаимно прихванати със съществуващи между страните разчети (виж също приложение б по-долу).

6. Дългосрочни вземания

Във връзка с продажбата на едно от своите дъщерни дружества през предходни отчетни периоди, дружеството е предоставило на купувача инвестиционен кредит в общ размер на 2,434 хил. лв., като остатъкът от него към 30 септември 2014 г. е в размер на 910 хил. лв. (към 31 декември 2013 г. – 936 хил. лв.).

През януари 2014 г. дружеството е предоставило заем на едно дъщерно дружество. Към 30 септември 2014 г. вземането по този договор е в размер на 8 хил. лв.

През март 2014 г. са сключени протоколи за взаимно прихващане на вземания и задължения към договори за покупко-продажба на търговски предприятия, основанието за които е съществуващо дългосрочно задължение. Нетيرانото вземане на дружеството към датата на издаване на настоящия междинен финансов отчет е в размер на 898 хил. лева.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

7. Вземания и предоставени аванси

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по предоставени търговски кредити	334	221
Вземания от клиенти	55	101
Вземания по предоставени аванси	41	31
Вземания от дивиденди	22	22
Вземания по депозити за обществени поръчки	16	5
Общо	468	380

В резултат от сделките с дъщерни дружества, дружеството е придобило вземания по предоставени търговски кредити в размер на 334 хил. лв.

8. Парични средства и парични еквиваленти

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Ваучери по номинална стойност	105	624
Парични средства в лева	20	20
Общо	125	644

Ваучери по номинална стойност в размер на 105 хил. лв. представляват парични средства, предназначени за осребряване на ваучери за храна на клиенти на дружеството. (виж също приложение 12 по-долу).

9. Основен капитал

Към 30 септември 2014 г. основният капитал на дружеството се състои от 20,200 хил. бр. безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев. Основният капитал на дружеството се състои от следните три емисии от акции:

9.1. Акции на обща стойност за 200 хил. лв. са били емитирани от акционерите учредители през юли 2006 г.

9.2. Акции на обща стойност от 16,100 хил. лв. са издадени през юни 2007 г. срещу заменените дялове в три търговски дружества, които са били апортирани от техните собственици в основния капитал на дружеството. Оценката на апортираните дялове е била извършена от три вещи лица, които са били назначени от съда по реда на Търговския закон. При извършване на оценката вещите лица са приложили пазарния метод за определяне стойността на апортираните дялове. Ръководството на дружеството допълнително е поръчало извършването на оценка на апортираните дялове и на две независими оценителски дружества. Лицензираните оценителите са приложили Метода на пазарните анализи и Метода на капитализиране на дохода.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

9. Основен капитал (продължение)

Крайните заключения за стойността на апортираните дялове в основния капитал на дружеството са както следва:

Търговско дружество	Брой дялове	Оценка на дяловете	
		От независими оценители хил. лв.	По съдебна регистрация хил. лв.
ЦБА Велико Търново	1,220	7,334	6,371
ЦБА Русе	1,480	6,916	6,519
ЦБА Габрово	880	3,445	3,210
Общо	3,580	17,695	16,100

9.3. През ноември 2007 г. основният капитал на дружеството е увеличен от 16,300 хил. лв. на 20,200 хил. лв. чрез първично публично предлагане на Българската фондова борса. Емитирани са нови 3,900 хил. броя акции.

Номиналната стойност на една продадена акция от увеличението на капитала е 1 лв., а емисионната стойност на една продадена акция е 3.70 лв. В резултат на това дружеството е реализирало премии от емисията на акции в брутен размер на 10,530 хил. лв. Към 30 септември 2014 г. структурата на капитала, изразен в бройки акции на дружеството е следната:

	31.12.2013 брой акции	31.12.2013 в процент
Красимир Гърдев – изпълнителен директор	7,069,132	35.00
Радослав Владев	7,162,650	35.46
Ивайло Маринов	1,588,332	7.86
Други акционери	4,379,886	21.68
Общо емитирани и платени акции	20,200,000	100.00

10. Задължения по получени кредити

През февруари 2014 г. е сключен анекс към договор за кредит в размер на 3,321 хил. евро (в легова равностойност 6,495 хил. лв.) с една търговска банка за замествана в дълг на едно от дъщерните дружества. Променен е начинът на погасяване, като крайният срок остава без промяна - 1 декември 2020 г. Годишната лихва е в размер на тримесечен EURIBOR увеличен с надбавка от 5.35 %, като към датата на сключване на договора лихвата е в размер на 5.83 %. Към 30 септември 2014 г. общото задължение по кредита е в размер на 5,763 хил. лв., като краткосрочната му част е в размер на 164 хил. лв. Кредитът е усвоен от дружеството.

През март 2014 г. дружеството е изпълнило поетите в края на 2013 г. неотложни ангажименти и задължения по двата сключени договори за банков инвестиционен кредит в размер до 749 хил. лв. и стандартен кредит за оборотни средства, в размер до 1,940 хил. лв. с една търговска банка Кредитите са усвоени от дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

10. Задължения по получени кредити (продължение)

Инвестиционният кредит в размер до 749 хил. лв. е предназначен за рефинансиране на задълженията на едно от дъщерните дружества, съгласно договор за заместване в дълг между предишния и новия длъжник на банката. Годишният лихвен процент по договора е формиран от базов лихвен индекс 3-месечен Софибор и надбавка за редовен дълг в размер на 3 %. Към датата на сключване на договора за кредит приложимият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг е 4.13 %. 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 30 септември 2014 г. общото задължение по кредита е в размер на 717 хил.лв., като краткосрочната част е в размер на 42 хил.лв.

Целта на стандартния кредит за оборотни средства в размер до 1,940 хил. лв. е да бъдат рефинансирани задълженията на 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 Софибор и надбавка за редовен дълг 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.

Към 30 септември 2014 г. общото задължение по кредита е в размер на 1,910 хил. лв., като краткосрочната част е в размер на 42 хил. лв. За обезпечение на кредита са сключени договори за залог на оборудване и вземания между банката и трето лице.

11. Отсрочени данъчни пасиви

Към 30 септември 2014 г. носителите на отсрочените данъчни пасиви/(активи), са следните:

	30.09.2014 хил. лв.	31.12.2013 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект върху доходи на физически лица	(7)	(7)
Общо отсрочени данъчни активи	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект от преоценката на търговската марка	1,154	1,154
Данъчен ефект от начислената амортизация	6	7
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>1,160</u>	<u>1,161</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>1,153</u>	<u>1,154</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

11. Отсрочени данъчни пасиви (продължение)

Промените в отсрочените данъчни (активи)/пасиви през първите девет месеца на 2014 г. е както следва:

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на периода	1,154	1
Начислени за периода	(1)	1,154
Възстановени за периода	-	(1)
Общо в края на периода	1,153	1,154

12. Дългосрочни задължения към персонала

Към 30 септември 2014 г. начислените задълженията по доходи при пенсиониране на персонала възлизат на 4 хил. лв. (към 31 декември 2013 г. – 4 хил. лв.). Тези задължения са определени въз основа на оценката на лицензиран актюер, направена на база данните към 31 декември 2012 г.

13. Текущи задължения

	30.09.2014	31.12.2013
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по банкови кредити	3,000	-
Задължения по текуща част на дългосрочни банкови заеми	248	-
Задължения по търговски кредити	232	287
Задължения по аванси за ваучери	216	663
Задължения към доставчици	138	180
Задължения към ключов управленски персонал	63	36
Задължения за данъци	23	14
Задължения към социалното осигуряване	19	17
Задължения към персонала	7	18
Общо	3,946	1,215

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 След сключване на договора кредитът е усвоен от дружеството. Кредитът е обезпечен със залог върху стоки и вземания на дружеството и други свързани лица.

Задълженията по аванси за ваучери в размер на 216 хил. лв. представляват задължения по авансово преведени от клиенти парични средства предназначени за осребряване на ваучери за храна.

През 2013 г. дружеството сключило договори за заем със свързани лица и други търговски дружества с общ размер до 289 хил. лв. Лихвите по заемите към свързаните лица са в размер на едномесечен Софибор, увеличен с надбавка от 6,50 %, а по отношение на останалите кредити в размер на 7 %. Към 30 септември 2014 г. задължението на дружеството по тези заеми ведно с включените в тях лихви е с общ размер 232 хил. лв. Заемите не са обезпечени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

14. Приходи от продажби

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Приходи от лицензионни договори	354	144
Приходи от договори за наем	204	
Приходи от предоставяне на ваучери за храна	33	63
Приходи от управленски и консултантски услуги	15	14
Печалба от продажба на дълготрайни активи	4	26
Приходи от рекламни и други услуги	-	7
Общо	610	254

През предходната 2013 г. дружеството е сключило договори за предоставяне на правото на ползване на своя търговска марка на други търговски дружества. В резултат на това дружество реализира месечни приходи, които се установяват като определен, договорен процент от реализирания оборот по отделните обекти на получателите на правото за ползване.

15. Разходи за външни услуги

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Разходи за абонамент, такси и комисионни	16	30
Разходи за консултантски и одиторски услуги	15	10
Разходи за отпечатване на ваучери	8	21
Разходи за комуникации	2	6
Разходи за застраховки и охрана	2	2
Разходи за реклама	2	-
Разходи за ремонтни услуги	-	1
Разходи за куриерски, пощенски и други услуги	-	1
Разходи за наем	-	5
Общо	45	76

Разходите за одиторски услуги на междинните индивидуални и междинните консолидирани финансови отчети на дружеството за периода до 30 септември 2014 г. възлизат на 5 хил. лв. (за отчетната 2013 г. - 7 хил. лв.).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

16. Разходи за персонала

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Възнаграждения на персонала	28	77
Възнаграждение за ключов управленски персонал	27	27
Разходи за социално осигуряване	8	18
Общо	63	122

17. Разходи за обезценка и провизии

В края на февруари 2014 г. Съветът на директорите на дружеството е разгледал финансовото състояние на дъщерното дружество ЦБА Търговия – ЕООД. В резултат на направения анализ на натрупаните загуби и отрицателни нетни активи, както и въз основа на получена оценка от независими оценители е взето решение направената инвестиция в това дъщерно дружество по цена придобиване към 31 декември 2013 г. за 27,346 хил. лв. да бъде обезценена на 100 %. (виж също приложение 22 по-долу)

18. Други оперативни разходи

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Разходи за местни данъци и такси	14	3
Други разходи	1	-
Общо	15	3

19. Финансови приходи/(разходи)

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по разплащателни сметки	-	3
Общо приходи от лихви	-	3
Разходи за лихви по банкови кредити	(405)	-
Разходи за други лихви	(5)	(8)
Разходи за банкови такси	(21)	(2)
Общо финансови разходи	(431)	(10)
Финансови приходи/(разходи) , нетно	(431)	(7)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

20. Загуба на една акция

Загубата на една акция е изчислена като нетния финансов резултат към края на отчетния период е разделен на средно-претегления брой на акциите за съответния отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението, само, доколкото емитираните акции имат право на дивидент от момента на записването им. Емитираните акции срещу направена апортна вноска се включват от момента на признаването на тази апортна вноска.

	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2014 хил. лв.	Деветте месеца, завършващи на 30.09.2013 хил. лв.
Нетна загуба в хил. лв.	(27,505)	(14)
Средно претеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
Загуба на една акция в лева	(1.362)	(0.001)

21. Сделки със свързани лица

Дружеството е осъществявало сделки със своите дъщерни дружества, както и с други дружества под общ контрол на мажоритарните акционери, на които е предоставяло услуги във връзка с текущото им управление, предоставените лицензионни права, както и други административни услуги. Към 30 септември 2014 г. неуредените разчети със свързани лица са както следва:

21.1. Сделки с дъщерни дружества

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Предоставени кредити и начислени лихви			
„ЦБА Логистика” – ЕООД	8	8	-
„ЦБА Свищов” – ЕООД	18	-	-
Общо		8	-
Получени кредити и начислени лихви			
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	-	-	76
Общо		-	76
Търговски сделки			
„ЦБА Франчайз” - ЕООД – продажба на услуги	323	11	-
Общо		11	-
Получени дивиденди			
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	-	22	-
Предоставени ваучери за храна			
„Радомира 2006” – ЕООД	11	-	-
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	122	-	-
Общо		-	-
Всичко		22	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2014 г.
(продължение)

21. Сделки със свързани лица (продължение)

21.1. Сделки с дъщерни дружества (продължение)

Всички неуредени разчети с дъщерните дружества имат само текущ характер. Условието на сделките с дъщерните дружества не се различават от пазарните, които се прилагат при сделки между несвързани лица.

21.2. Сделки с дружества под общ контрол

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Търговски сделки			
„ЦБА Пропърти Инвестмънт” - АД – покупка	-	-	10
„Янтрапрес” - АД – ваучери за храна	10	-	-
„АБЦ 2006” - ЕООД – продажба на услуги	-	2	-
„АБЦ” - ООД – продажба на услуги	-	1	-
Общо		5	10
Всичко		5	10

Всички разчети имат само текущ характер. Условието на сделките с тези дружества не се различават от пазарните, които се прилагат при сделки между несвързани лица.

21.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

	Начислено възнаграждение хил. лв.	Изплатено възнаграждение хил. лв.
Съвет на директорите		
1. Красимир Гърдев	9	-
2. Надежда Владева	9	-
3. Атанас Кънчев	9	-
Всичко	27	-

22. Потенциални задължения

През март 2014 г. Комисията за финансов надзор е завела съдебен иск срещу дружеството за обявяване на нищожност по сделка за продажба на дялове на едно дъщерно дружество на трето лице. Към датата изготвяне на настоящия индивидуален междинен финансов отчет делото все още не е насрочено за разглеждане по същество..

Изпълнителен директор:
Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева

Съставител:
Нели Петкова

30 октомври 2014 г.
Дебелец