

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.**

1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран финансов отчет представя финансовото състояние, цялостното финансово представяне 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 с решение № 1847 от 20 юли 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. През октомври 2012 г. групата е преминала от двустепенна към едностепенна система за управление. Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран годишен финансов отчет групата се управлява от Съвет на директорите в състав от трима души и се представлява от един изпълнителен директор и председателя на Съвета на директорите. Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 29 април 2014 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и 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 дружества са задължени да изготвят индивидуалните и консолидираните си финансови отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 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. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от МСС не са приложими за дейността на групата, поради специфичните въпроси, които се третират в тях. МСС изискват пълно съобразяване с всички приложими към съответния отрасъл и дейност стандарти. Ръководството на групата се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет. Освен това ръководството на групата не е счита, че е необходимо и правилно да оповестява наименованията на тези стандарти и разяснения, в които са внесени някакви промени, формално одобрени или не от Европейския съюз, които не засягат дейността ѝ, тъй като това формално изброяване може да доведе до неразбиране и заблуждение на потребителите на финансова информация.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.2. Мерна база

Настоящият консолидиран годишен 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 тя може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени на съответните места по-нататък. Всички данни за 2013 и за 2012 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 групата, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който тя има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата 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, групата 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 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, групата 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 групата 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.

2.4. Приложение на принципа на действащото предприятие

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие. Групата е приключила годината, завършваща към 31 декември 2013 със загуба в размер на 26,704 хил. лв., но в резултат на извършена преоценка общият всеобхватен доход е загуба в размер на 16,314 хил. лв. (съответно за 2012 г. –загуба за 5,344 хил. лв.).

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.4. Приложение на принципа на действащото предприятие (продължение)

В резултат на натрупаните през последните години загуби нетните активи на групата към 31 декември 2013 г. възлизат 11,917 хил. лв. (съответно към 31 декември 2012 г. – 3,888 хил. лв.), като тези суми са значително по-ниски от стойността на регистрирания основен капитал на групата в размер на 20,200 хил. лв. Отрицателните финансови резултати са довели до превишение на текущите пасиви над текущите активи към 31 декември 2013 г. с 2,006 хил. лв. (съответно към 31 декември 2012 г. за 6,250 хил. лв.), което води до затруднения при обслужване на задълженията.

Независимо от това ръководството на групата счита, че са налице достатъчно условия за продължаване на нейната дейност през 2014 г. и възможности за подобряване, както на финансовите резултати, така и на платежоспособността. Основания за това са натрупания положителен опит на групата в търговията на дребно с хранителни стоки, а така също и процесите на реструктуриране на магазинната мрежа, които се очаква да доведат до подобряване на ефективността на продажбите през 2014 г.

2.5. Консолидация

Консолидираният годишен финансов отчет на една група включва индивидуалния финансов отчет на дружеството-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2013 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие. 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.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата. Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от момента, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешно групово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен във финансовия отчет.

2.6. Дъщерни дружества

Групата има пряко участие в пет дъщерни дружества, а чрез тях контролира още четири. Към 31 декември 2013 г. прякото или косвено участието на групата в дъщерните й дружества е както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

2.6. Дъщерни дружества (приложение)

Наименование на дружеството	31.12.2013	31.12.2012
1. ЦБА Търговия – ЕООД	100 %	100 %
2. ЦБА Логистика – ЕООД	100 %	100 %
3. ЦБА Франчайз – ЕООД	100 %	100 %
4. Интеграл България – ЕООД	100 %	100 %
5. ЦБА Франчайз Юг – ООД	51 %	51 %
6. ЦБА Каварна – ЕООД	100 %	-
7. ЦБА Дебелец – ЕООД	100 %	-
8. Радомира 2006 – ЕООД	100 %	-
9. ЦБА Свишов – ЕООД	100 %	-

2.7. Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на групата. Към 31 декември 2013 г. групата притежава 51 % от дяловете на едно от свои дъщерни дружества, но в резултат на настъпили промени в управлението му, ръководството счита, че не може да упражнява реален контрол върху дейността му.

2.8. Сравнителни данни

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 тази дата за предходната година. В случай че групата е извършила промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако са извършили преизчисления или рекласификации на отделни пера, то тя следва да представи сравнителни данни за два предходни отчетни периода в счетоводния баланс 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.

2.9. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на групата да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.9. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки (продължение)

Всички счетоводни предположения и приблизителни оценки са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството на групата към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.10. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която групата е регистрирана. Функционалната валута на групата 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, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Най-значимите валутни курсове за дейността в България към 31 декември 2013 г. са както следва:

Чуждестранна валута	31.12.2013 г.	31.12.2012 г.
1 евро (фиксиран курс)	1.95583	1.95583
1 долар на САЩ	1.4163	1.48360

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 момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на групата също е българският лев. Всички позиции във финансовите отчети на групата, които имат различна функционална валута от тази на представянето се преизчисляват във валута на представянето по следния начин:

- активите и пасивите се преизчисляват по заключителния курс на лева към съответната функционална валута към датата на финансовия отчет;
- приходите и разходите се преизчисляват по среден курс на лева към съответната функционална валута на отделните периоди;
- всички курсови разлики от тези преизчисления се признават като други всеобхватни приходи и разходи за периода.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.11. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена 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. 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 групата би могла 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 групата да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на групата ще бъдат достатъчни за развитието на дейността ѝ. От страна на ръководството на групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от групата и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.11.1. Валутен риск

Дейността на групата 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 с този на еврото.

2.11.2. Лихвен риск

Групата използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия в страната. От такъв аспект ръководството на групата не счита, че са налице значими условия за промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползването към 31 декември 2013 г. банкови кредити и изплащани задължения по договори за финансов лизинг.

2.11.3. Ценови риск

Цените на стоките и на услугите, които групата предоставя са изцяло съобразени с пазарните условия в България и отразяват всички промени в тези условия, както и нивото на инфлация.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.11. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.11.4. Кредитен риск

Групата събира своите вземания от клиенти предимно в брой и чрез кредитни карти по банков път, поради което ръководството не счита, че съществуват значими кредитни рискове. От своя страна групата ползва кредитни периоди в рамките между 14 и 45 дни, предоставени ѝ от нейните доставчици.

2.11.5. Ликвиден риск

Ръководството на групата поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на групата в договорените срокове. При определени случаи групата използва парични депозити и различни 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.

2.12. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.12.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от закупната им стойност и допълнителните преки разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дълготрайните материални активи, които са придобити чрез бизнес-комбинация за покупка на дъщерно дружество са оценени и представени по справедливата им стойност към датата на придобиването, намалена с начислената амортизация и евентуалните обезценки. Групата е възприела стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Първоначалната стойност на дълготрайните материални активи, които се намират в процес на строителство се образува от всички разходи, които се отнасят до пълното им завършване и пускане в експлоатация. Групата прилага компонентния подход за тези дълготрайни активи, които имат различен полезен живот, но участват в създаването на един самостоятелно функциониращ актив. 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.

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата 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 балансова 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.12.1. Дълготрайни материални активи (продължение)

Подобренията върху наетите по експлоатационен наем договор дълготрайни материални активи се капитализират до размера на фактическите извършените разходи по създаването им.

2.12.2. Дълготрайни материални активи, наети по договор за финансов лизинг

Тези дълготрайни материални активи, които са предоставени на групата при условията на договори за финансов лизинг се оценяват по справедлива стойност и се отчитат по начин, по който се отчитат собствените активи на групата. Договор за финансов лизинг е този наем договор, при който съществена част от рисковете и изгодите от актива се прехвърлят от наемодателя на наемателя, поради което тези активи се включват в счетоводния баланс на наемателя като актив и задължение за заплащането му съгласно погасителния план. Всички останали наемни договори се отчитат като експлоатационни. Разходите за лихви по договорите за финансов лизинг се начисляват на годишна база в отчета за всеобхватния доход съгласно договорен погасителен план.

2.12.3. Дълготрайни нематериални активи

Първоначално групата е оценявала 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.

Считано от 1 януари 2013 г. групата е променила счетоводната си политика по отношение на една клас от дълготрайните си нематериални активи. Те се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период. Групата 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 групата 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.12.4. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по цена на придобиване, включваща покупната цена и всички разходи във връзка с придобиването им. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, минус разходите, които са необходими за осъществяване на продажбата.

2.12.5. 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 31 декември 2013 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Обезценката е определена от ръководството на групата 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 %

2.12.6. 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 31 декември 2013 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касите, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

2.12.7. Основен капитал

Обикновените поименни акции с право на глас са представени като основен капитал на групата. Основният капитал е посочен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му регистрация към края на отчетния период. 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 стойността на апортната вноска, определена от назначените от съда специално за случая лицензирани оценители. Разходите, които са пряко свързани с издаването на нови акции или опции чрез първично публично предлагане на организиран фондов пазар се представят като намаление на капитала, нетно от данъчния ефект, ако такъв е регламентиран.

2.12.8. 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.12.9. Резерви

Като резерви в счетоводния баланс на групата са представени на нетна база финансовите резултати, натрупани от предходни години. Разликата от оценката на апортираните дялове в основния капитал на групата и тяхната историческа цена се представя като корекция в резервите на групата от консолидация.

2.12.10. 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 31 декември 2013 г. Лихвоносните банкови заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. Частта от дългосрочните задължения, дължима в рамките на 12 месеца от края на отчетния период се рекласифицира като текущи задължения.

2.12.11. 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 31 декември 2013 г. Неизползваните бонуси, които редовните клиенти получават под формата на натрупани точки, с които могат да получат допълнително стоки се представят като получени аванси.

2.12.12. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Групата следва да начислява в отчета за всеобхватния доход и да превежда начислените суми в периода на тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Групата 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, групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в групата над десет последователни години. Групата 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.13. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява, като последователно се прилага линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. Самостоятелно функциониращите активи, които се състоят от отделни разграничими компоненти се амортизират съобразно полезния живот на тези компоненти. Амортизационните норми се определят от ръководството на групата въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на групата 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 последователно се прилагат следните срокове на полезен живот, изразени в години:

Групи активи	2013г.	2012 г.
Сгради	25-40	25-40
Подобрения на наети имоти	5	5
Машини и оборудване	3 – 7	3 – 7
Транспортни средства	4 - 10	4 - 10
Стопански инвентар	2.5-10	2.5-10
Компютърна техника	2 – 6	2 – 6
Програмни продукти	2	2
Ноу хау	5	5

2.14. Признание на приходите и разходите

Приходите от дейността и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите се признават намалени с направени търговски отстъпки. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и признават в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход на нетна база. Приходите от дивиденди се признават в момента, в който правото на получаването им от страна на групата бъде одобрено от общото събрание на дружеството, в което е инвестирано.

2.15. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2013 г. търговските дружества се облагат с корпоративен данък в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2012 г. данъчната ставка е била също 10 %. За 2014 г. данъчната ставка остава непроменена. Облагането с текущ данък се извършва въз основа на резултатите на отделните дружества и съгласно българското данъчно законодателство не се извършват никакви допълнителни корекции във връзка с представянето на консолидираните резултати на групата.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.15. Данъчно облагане (продължение)

Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които те се установяват чрез сравняване на балансовата стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степеня, до която ръководството счита, че е сигурно, че групата ще реализира печалба, за да използва данъчния актив. При установяване на отсрочените данъчни активи и пасиви се прилага данъчната ставка, която се очаква да се приложи в периода на тяхното обратно проявление. Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат приходите и разходите от отчета за всеобхватния доход ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава за сметка на печалбата и загубата. За събития, които са отчетени в другите всеобхватни приходи и разходи и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за тяхна сметка.

2.16. Свързани лица

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

2.17. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на групата и като задължение към нейните акционери в периода, през който те възникне правото им да ги получат.

3. Дълготрайни активи

Към 31 декември 2013 г. дълготрайните активи на групата се състоят от следните елементи:

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Дълготрайни материални активи в употреба	2,160	13,767
Подобрения върху наети имоти	64	323
Дълготрайни материални активи в процес на придобиване	277	322
Общо	2,501	14,412

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

3. Дълготрайни активи (продължение)

3.1. Дълготрайни материални активи в употреба

Движението на дълготрайните материални активи в употреба през годината е както следва:

	Земни и сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Автомобили хил. лв.	Стоп. инвентар хил. лв.	Комп. техника хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност:						
Салдо на 1 януари 2013 г.	9,333	4,786	449	2,260	740	17,568
Постъпили за периода	1,048	114	-	30	-	1,192
Излезли за периода	(9,333)	(4,058)	(315)	(1,849)	(694)	(16,249)
Салдо на 31 декември 2013 г.	1,048	842	134	441	46	2,511
Натрупана амортизация:						
Салдо на 1 януари 2013 г.	705	1,787	232	883	194	3,801
Амортизация за периода	-	80	35	48	10	173
Амортизация на излезлите	(705)	(1,725)	(233)	(797)	(163)	(3,623)
Салдо на 31 декември 2013 г.	-	142	34	134	41	351
Балансова стойност на 31 декември 2013 г.	1,048	700	100	307	5	2,160
Балансова стойност на 31 декември 2012 г.	8,628	2,999	217	1,377	546	13,767

Дълготрайните материални активи, които са получени в резултат на извършени бизнес комбинации по придобиване на дъщерни дружества, са оценени от лицензирани оценители по справедливата им стойност към датата на придобиването на съответното дъщерно дружество. Във връзка с получени банкови кредити и овърдрафти част от дълготрайните материални активи са заложили като обезпечение. Независимо от това групата използва пълноценно тези активи в своята дейност.

3.2. Подобрения върху наети имоти

Всички разходи, които имат характер на подобрения върху наети търговски обекти и се използват като дълготрайни материални активи в дейността на групата, се капитализират в счетоводния баланс и се амортизират по линеен метод в рамките на 5 години. Начислените през годината разходи за амортизация на подобренията върху наетите имоти възлизат на 21 хил. лв.

3.3. Дълготрайни материални активи в процес на придобиване

Като активи в процес на придобиване в счетоводния баланс към 31 декември 2013 г. е представена стойността на извършените от групата инвестиционни разходи по внедряването на софтуерна система за управление на бизнеса и закупуване на оборудване в размер на 277 хил. лв. Предвижда се активите да бъдат капитализирани като такива и да бъдат въведени в употреба през 2014 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

4. Дълготрайни нематериални активи

Движението на дълготрайните нематериални активи в употреба през годината е както следва:

	Програмни продукти	Придобито ноу хау	Права върху търговска марка	Общо ДНА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2013 г.	230	3,357	-	3,587
Постъпили за периода	-	-	11,544	11,544
Излезли за периода	(69)	(3,357)	-	(3,426)
Салдо на 31 декември 2013 г.	161	-	11,544	11,705
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2013 г.	90	3,021	-	3,111
Амортизация за периода	33	-	-	33
Амортизация на излезлите	(39)	(3,021)	-	(3,060)
Салдо на 31 декември 2013 г.	84	-	-	84
Балансова стойност				
на 31 декември 2013 г.	77	-	11,544	11,621
Балансова стойност				
на 31 декември 2012 г.	140	336	-	476

Дълготрайните нематериални активи, които са получени в резултат на извършена бизнес комбинация по придобиване на дъщерни дружества, са оценени от лицензирани оценители по справедливата им стойност към датата на придобиването на съответното дъщерно дружество.

В съответствие с направената промяна в счетоводната политика, считано от 1 януари 2013 г. в групата е извършена оценка на права по лицензионни договори, съгласно, които се отнасят до една придобита търговска марка. Тази търговска марка е материализирана в лицензионни договори и в договори за сублицензия, чрез които групата контролира ресурса и черпи бъдещи икономически ползи, включително приходи от продажби, през определения период на договорните права. За да получи преоценената стойност на търговската марка към 31 декември 2013 г. групата е използвала професионалната оценка на независими оценители. Справедливата стойност е получена като комбинация от участието с равно относително тегло на два метода за оценяване – метод на приходите и метод на роялтите. В настоящия финансов отчет преоценената стойност в размер на 11,544 хил. лв. е представена като дълготраен нематериален актив с неограничен полезен живот, възникнал от договорни права. Групата има задължението периодично да тества за обезценка този нематериален актив, както и когато съществува индикация, че може да се направи достоверна оценка за очаквания му полезен живот (вж. също приложение 23 и 24 по-долу).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

5. Други нетекущи активи

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни вземания	936	2,353
Дългосрочни инвестиции	26	78
Отсрочени данъчни активи, нетно	-	86
Общо	962	2,517

5.1. Дългосрочни вземания

Във връзка с осъществената през 2010 г. продажба на едно от своите дъщерни дружества, групата е предоставила на купувача на това дружество, инвестиционен кредит в общ размер на 2,434 хил. лв., като остатъкът от дългосрочната му част към 31 декември 2013 г. е размер на 936 хил. лв. (към 31 декември 2012 г. – 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 никакви плащания. Предоставеният кредит следва да бъде възстановен на 27 месечни вноски в срок до 30 юни 2019 г. През април 2013 г. са сключени протоколи за взаимно прихващане на вземания и задължения към договори за покупко-продажба на дружествени дялове, основанието, за които е съществуващо дългосрочно задължение на групата на кредитополучателя. След прихващането вземането на групата към края на отчетния период е в размер на 936 хил. лв. През юни 2013 г. е сключен договор за заместване в дълг, чрез който посоченото дългосрочно вземане е прехвърлено на друго търговско дружество.

5.2. Дългосрочни инвестиции

Групата притежава косвено, чрез дъщерното си дружество ЦБА Франчайз – ЕООД 260 дяла с номинална стойност 100 лв., представляващи 51 % от капитала на ЦБА Франчайз Юг – ООД. Ръководството на групата счита, че от началото на 2013 г. не осъществява контрол над тази своя инвестиция, поради което тя не е консолидирана. Като следствие от тази загуба на контрол ръководството на групата обмисля възможността направената инвестиция да бъде продадена.

6. Материални запаси

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Стоки	4,777	7,052
Амбалаж	117	306
Общо	4,894	7,358

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

7. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по предоставени заеми	2,720	38
Вземания от клиенти	2,356	2,989
Обезценка на вземанията	(87)	(141)
Вземания от клиенти, нетно	2,269	2,848
Вземания по предоставени аванси	91	588
Вземания по платени депозити	38	241
Предплатени разходи	7	53
Данъци за възстановяване	3	103
Съдебни вземания	-	43
Вземания от бюджета	-	5
Други вземания	-	136
Общо	5,128	4,055

8. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в лева	1,152	5,556
Ваучери по номинална стойност	624	1,098
Парични средства в чуждестранна валута	1	5
Общо	1,777	6,659

9. Основен капитал

Към 31 декември 2013 г. основният капитал на групата 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 групата 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 групата. 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 групата допълнително е поръчало извършването на оценка на апортираните дялове и на две независими оценителски дружества. Крайните заключения за стойността на апортираните дялове в основния капитал на групата са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

9. Основен капитал (продължение)

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 групата 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 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 групата е реализирала премии от емисията на акции в брутен размер на 10,530 хил. лв., намалени с извършените преки разходи по предлагането им до 10,006 хил. лв.

Към 31 декември 2013 г. структурата на капитала, изразен в брой акции на групата 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	1,579,732	7.82
Други акционери	4,388,486	21.72
Общо емитирани и платени акции	20,200,000	100.00

10. Малцинствено участие

Малцинственото участие в групата, отчетено към 31 декември 2012 г. в размер на 75 хил. лв. в настоящия консолидиран финансов отчет е третирано като промяна в дела на собствениците на дружеството-майка. Промяна е в резултат на това, че считано от началото на 2013 г. групата не осъществява контрол над своята инвестиция (вж. също приложение 5 по-горе).

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

11. Отсрочени данъчни пасиви

Към 31 декември 2013 г. отсрочените данъчни активи/(пасиви), представени на нетна база са в резултат от действието на данъчните ефекти върху следните балансови пера:

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от данъчна загуба за пренасяне	12	97
Данъчен ефект от обезценка на вземания	9	13
Данъчен ефект от краткосрочни доходи на персонала	3	7
Данъчен ефект от дългосрочни доходи на персонала	2	2
Данъчен ефект от задължения за неизползвани отпуски и неплатени доходи на физически лица	2	9
Данъчен ефект от непризнати разходи за лихви	1	136
Общо отсрочени данъчни активи	29	264
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект от преоценка на търговската марка	(1,154)	-
Данъчен ефект от разликата между балансовата и данъчната стойност на дълготрайни активи	(4)	(178)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(1,158)	(178)
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	(1,129)	86

12. Задължения по банков кредити

Представените в счетоводния баланс към 31 декември 2012 г. дългосрочни задължения по банков кредити се отнасят до дъщерно дружество, което към датата на настоящия финансов отчет е продадено. Поради това към 31 декември 2013 г. групата не представя дългосрочни задължения по банков кредити. (вж. също приложение 19 и приложение 27 по-долу).

13. Други нетекущи пасиви

Към 31 декември 2013 г. другите нетекущи пасиви представляват:

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг	19	-
Задължения към персонала при пенсиониране	13	19
Общо	32	19

13.1. Задължения по финансов лизинг

Групата е наела търговско оборудване при условията на договори за финансов лизинг. Към 31 декември 2013 г. общото задължение възлиза на 37 хил. лв., платими на месечни вноски до април 2016 г. Годишният лихвен процент по договорите е между 5.70 % и 8.76 %. Краткосрочната част от задълженията по финансов лизинг, представена в текущите пасиви е в размер на 18 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

13. Други нетекущи пасиви (продължение)

13.2. Задължения към персонала при пенсиониране

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения в началото на периода	19	25
Начислени задължения за периода	7	2
Възстановени задължения за периода	(13)	(5)
Изплатени задължения през периода	-	(3)
Общо задължения в края на периода	13	19

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2013	31.12.2012
Дисконтов процент	5.75%	5.75%
Бъдещо увеличение на заплатите на година	3 % - 2 %	3 % - 2 %
Средна възраст на пенсиониране при мъжете	63 г. 4 м.	63 г. 4 м.
Средна възраст на пенсиониране при жените	60 г. 4 м.	60 г. 4 м.

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- (а) процент на текучество на персонала на групата през последните няколко години;
- (б) смъртност на населението на България, съгласно данните на Националния статистически институт за периода 2009 – 2011 г.;
- (в) статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

14. Текущи пасиви

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	9,211	15,944
Задължения по банков овърдрафт	2,497	3,394
Задължения по получени аванси	1,207	2,668
Задължения към персонала	325	492
Задължения по кредити към свързани лица	212	120
Задължения към бюджета	186	219
Задължения към социалното осигуряване	104	180
Задължения към ключов управленски персонал	36	2
Текуща част от задължения по финансов лизинг	18	188
Предплатени приходи	9	-
Задължения по краткосрочни банкови заеми	-	1,115
Общо	13,805	24,322

Групата е получила от търговска банка комбиниран банков кредит (инвестиционен и овърдрафт) с лимит до 1,300 хил. лв., разпределен в лимит за инвестиционен кредит 400 хил. лв. и лимит за овърдрафт 900 хил. лв. Срокът за издължаване по инвестиционния кредит е 30 юни 2015 г., а по овърдрафта – 31 юли 2014 г.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

14. Текущи пасиви (продължение)

Погасяването на инвестиционния кредит става на 42 равни месечни вноски, считано от 31 януари 2012 г. в размер на 10 хил. лв. всяка. За предоставения инвестиционен кредит се заплаща годишна лихва в размер на едномесечен СОФИБОР и надбавка от 3 %, а за овърдрафта лихвата е равна на едномесечен СОФИБОР и надбавка от 5 %. Към датата на сключване на договора годишният лихвен процент за редовен дълг е 7.192 % по инвестиционния кредит и 7.455% по овърдрафта. Кредитът е обезпечен със залог върху закупеното оборудване и вземанията по всички сметки в банката. Съдлъжник по договора за банков кредит е търговско дружество под общ контрол. Към 31 декември 2013 г. няма непогасена част от инвестиционния кредит, а използваната част от овърдрафта е в размер на 497 хил. лв.

През май 2013 г. групата е подписала анекс към Договор за кредит – овърдрафт с търговска банка, с който става съдлъжник със свързани лица до размера на 2,000 хил. лв. Срокът за ползване на кредита е 18 февруари 2014 г. Кредитът се усвоява и погасява под условията на револвираща кредитна линия. Задължението към 31 декември 2013 г. възлиза на 2,000 хил. лв. Годишната лихва по кредита в размер на 7.549 % и е формирана от едномесечен SOFIBOR, увеличен с надбавка от 5 %. Към датата на сключване на договора едномесечният SOFIBOR е в размер на 2.549 %. Кредитът е обезпечен със залог върху търговско оборудване, стоки в оборот, собственост на друго юридическо лице.

15. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	35,740	81,636
Приходи от продажба на услуги	2,463	1,480
Приходи от наеми	71	871
Печалба от продажба на дълготрайни активи	12	559
Други приходи от продажби	309	1,123
Общо	38,595	85,669

Групата осъществява търговската си дейност в собствени и в наети по експлоатационни наемни договори магазини и складове.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

16. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Разходи за ел. енергия	1,103	2,674
Разходи за консумативи	274	539
Разходи за гориво	187	402
Разходи за инвентар	48	35
Разходи за ремонтни материали	38	158
Разходи за вода	29	34
Разходи за амбалаж и опаковки	-	86
Разходи за почистващи материали	-	2
Други разходи за материали	207	24
Общо	1,886	3,954

17. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Разходи за наеми	1,908	4,712
Разходи за абонамент	192	287
Разходи за охрана и застраховки	95	261
Разходи за комуникация	90	156
Разходи за транспортни услуги	76	205
Разходи за ремонт на активи	72	329
Разходи за франчайз услуги	38	3,883
Разходи за отпечатване на ваучери	32	48
Разходи за реклама	25	663
Платени такси и търговски разрешителни	9	251
Разходи за консултантски услуги	5	132
Други разходи за външни услуги	5	37
Общо	2,547	10,964

Разходите за извършване на независим финансов одит на групата за 2013 г. възлизат на 19 хил. лв.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

18. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Възнаграждения на персонала	2,845	3,660
Разходи за социално осигуряване	560	724
Начисления за неизползвани отпуски	218	139
Възнаграждение за ключов управленски персонал	36	272
Начисления за доходи при пенсиониране	9	(5)
Разходи за ваучери за храна	-	46
Общо	3,668	4,836

19. Разходи за обезценка и провизии

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Обезценка на инвестиция в дъщерно дружество	27,346	-
Обезценка на стоки	211	298
Обезценка на вземания	84	37
Общо	27,641	335

През последните години някои от дъщерните дружества на групата са натрупали значителни загуби, поради което ръководството е започнало изпълнение на мащабна програма по нейното реструктуриране. В резултат от извършения анализ на непокрытите загуби и отрицателни нетни активи, както и въз основа на получена оценка от независими оценители е взето решение инвестицията в дъщерното дружество ЦБА Търговия – ЕООД по цена придобиване към 31 декември 2013 г. в размер на 27,346 хил. лв. да бъде обезценена на 100 %. Ръководството се е ангажирало с план за освобождаване на групата от тази инвестиция през 2014 г. (вж. също приложение 27 по-долу).

20. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Разходи от липси, брак и фири на стоки	674	1,483
Разходи за данъци и глоби	84	217
Разходи за командировки	15	22
Разходи за дарения	-	10
Разходи за обучение и квалификация	-	3
Други разходи	50	40
Общо	823	1,775

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

21. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми и финансов лизинг	24	34
Приходи от лихви по сметки и депозити	4	7
Общо приходи от лихви	28	41
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по банкови заеми и финансов лизинг	(7)	(729)
Други разходи за лихви	(19)	(6)
Общо разходи за лихви	(26)	(735)
Приходи (разходи) за лихви, нетно	2	(694)

22. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъците върху печалбата към 31 декември 2013 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Загуба преди облагане	(26,621)	(5,388)
Икономия данък по приложимата данъчна ставка	2,662	539
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи, възникнали през текущия период	(2,734)	(358)
Ефект от постоянни разлики	(11)	(137)
Приходи/(разходи) за данъци от печалбата	(83)	44

Ефектът от непризнати данъчни активи са свързани с преценката на ръководството на групата за несигурност във възможността за обратното им проявление в бъдеще. Към 31 декември 2013 г. компонентите на приходите/(разходите) за данъци са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2013 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.
Разходи за текущи данъци	(103)	(15)
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	61	59
Корекции от консолидиране	(41)	-
	(83)	44

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

23. Преценка на търговска марка

В резултат на направената промяна в счетоводната политика и извършената оценка на права по лицензионни договори, съгласно, които са предоставени права върху една търговска марка, групата е реализирала доход от преценка в размер на 11,544 хил. лв. (вж. т. 4 по-горе)

24. Данъчен ефект от преценка на търговската марка

Данъчният ефект от преценка в размер на 1,154 хил. лв. е получен при прилагане на 10 % данъчна ставка на подоходния корпоративен данък върху данъчно непризнатата преценка на търговската марка в размер на 11,544 хил. лв. Начисленият данъчен ефект има характер на отсрочен данъчен пасив, който става дължим при събъдването на определени бъдещи условия.

25. Загуба на една акция

Доходът/(загубата) на една акция е изчислен като частта от финансовия резултат за отчетната година, който се отнася към собствениците на дружеството-майка, е разделена 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.

	Годината, завършваща на 31.12.2013	Годината, завършваща на 31.12.2012
Нетна загуба в хил. лв.	(26,704)	(5,331)
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
Загуба на една акция в лева	(1.3220)	(0.2639)

26. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

26.1. Сделки с дружества под общ контрол на мажоритарните акционери

През годината са извършвани сделки с търговски дружества под общ контрол на мажоритарните акционери. Към 31 декември 2013 г. оборотите за периода и неуредените разчети с тях са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)

26. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

26.1. Сделки с дружества под общ контрол на мажоритарните акционери (продължение)

Свързано лице	Вид на сделката	Оборот хил. лв.	Неуреден разчет	
			Вземане хил. лв.	Задължение хил. лв.
Търговски сделки				
Пазари В. Търново - ООД	Покупка на услуги	184	-	89
ЦБА Пропърти				
Инвестмънт - АД	Покупка на услуги	518	-	193
АБЦ 2006 - ЕООД	Продажби	-	2	-
АБЦ - ООД	Продажби	-	1	-
Янтрапрес – АД	Покупка на услуги	11	-	2
Янтрапрес – АД	Ваучери за храна	10	-	-
Общо			3	284

26.2. Сделки с други свързани лица

Свързано лице	Вид на сделката	Оборот хил. лв.	Неуреден разчет	
			Вземане хил. лв.	Задължение хил. лв.
ЦБА - АД	Получен заем и начислена лихва	136	-	136
ЦБА – АД	Продажби	415	9	-
ЦБА – АД	Покупки	357	-	156
Общо			9	292

Всички разчети със свързани лица имат текущ характер. По извършените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия или отклонения от средните пазарни условия.

26.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

	Начислено възнаграждение хил. лв.	Изплатено възнаграждение хил. лв.
Съвет на директорите		
1. Красимир Гърдев	12	1
2. Надежда Владева	12	1
3. Атанас Кънчев	12	1
Всичко	36	3

Никой от членовете на ключовия управленски персонал не получава други доходи от групата.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2013 г.
(продължение)**

27. Събития след края на отчетния период

През март 2014 г. групата е продала 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. Чрез ЦБА Търговия – ЕООД групата е контролирала и нейните дъщерни дружества ЦБА Дебелец – ЕООД, ЦБА Каварна – ООД и Интеграл България – ЕООД. Затова при изготвянето на настоящия финансов отчет ръководството на групата е обезценило напълно своята инвестиция в ЦБА Търговия - ЕООД, поради която тя, заедно с нейните дъщерни дружества не е консолидирана. Ръководството на групата има договореност за покупка на определени активи, необходими за осъществяване на дейността ѝ от вече продадените дъщерни дружества. Задълженията за тези покупки следва да бъдат взаимно прихванати със съществуващи между страните разчети. В същото време в резултат на освобождаването от тази инвестиция и свързаните с това натрупаните загуби и отрицателните нетни активи на дъщерните дружества, в дела на собствениците на групата са настъпили положителни промени за 24,343 хил. лв.

Изпълнителен директор:

Красимир Гърдев

Председател на съвета на директорите:

Надежда Владева

Съставител:

Нели Петкова

29 април 2014 г.

Дебелец