

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 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 дружество 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 26 април 2013 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството считано от 1 януари 2005 г. 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 2012 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет (продължение)

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 на групата, тъй като това може да доведе до неразбиране и заблуждение на потребителите на финансова информация.

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 2012 и за 2011 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. 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 2012 със загуба в размер на 5,344 хил. лв. (съответно за 2011 г. – загуба за 5,908 хил. лв.). В резултат на натрупаните през последните години загуби нетните активи на групата към 31 декември 2012 г. възлизат 3,888 хил. лв. (съответно към 31 декември 2011 г. – 9,232 хил. лв.), като тези суми са значително по-ниски от стойността на регистрирания основен капитал на групата за 20,200 хил. лв. Отрицателните финансови резултати са довели до превишение на текущите пасиви над текущите активи към 31 декември 2012 г. с 6,250 хил. лв. (съответно към 31 декември 2011 г. за 3,096 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 2013 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 2013 г.

2.4. 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 2012 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.4. Консолидация (продължение)

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 датата, 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.

2.5. Дъщерни дружества

Към 31 декември 2012 г. прякото или косвено участието на групата в дъщерните й дружества е както следва:

Наименование на дружеството	31.12.2012	31.12.2011
1. ЦБА Търговия – ЕООД	100 %	100 %
2. ЦБА Логистика – ЕООД	100 %	100 %
3. ЦБА Франчайз – ЕООД	100 %	100 %
4. Интеграл България – ЕООД	100 %	51 %
5. ЦБА Франчайз Юг – ООД	51 %	51 %

2.6. 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 2012 г. групата притежава 51 % от дяловете на едно от свои дъщерни дружества, поради което в настоящия финансов отчет е представено малцинствено участие.

2.7. 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.7. Сравнителни данни (продължение)

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

2.8. 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. Всички те 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.

2.9. 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 2012 г. са както следва:

Чуждестранна валута	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
1 евро (фиксиран курс)	1.95583	1.95583
1 долар на САЩ	1.48360	1.51158

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 валутата на представянето на групата 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 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.10. 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 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.

2.10.1. 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 курса на еврото.

2.10.2. 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 ползваните към 31 декември 2012 г. банкови кредити и изплащани задължения по договори за финансов лизинг.

2.10.3. 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 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.10. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.10.4. 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.

2.10.5. 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.

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.11.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната 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 преоценен 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 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.11.1. 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.

2.11.2. 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.

2.11.3. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални 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. Дълготрайните нематериални 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.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.11.4. 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.11.5. 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 2012 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 %

2.11.6. 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 2012 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.

2.11.7. 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.

2.11.8. 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.

2.11.9. 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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

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

2.11.10. 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 2012 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.

2.11.11. 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 2012 г. Неизползваните бонуси, които редовните клиенти получават под формата на натрупани точки, с които могат да получат допълнително стоки се представят като получени аванси.

2.11.12. 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 актьор.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.12. 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	2012 г.	2011 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

2.13. Признаване 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.

2.14. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2012 г. търговските дружества се облагат с корпоративен данък в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2011 г. данъчната ставка е била също 10 %. За 2013 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 2012
(продължение)**

2. Описание на приложимата счетоводна политика (продължение)

2.14. Данъчно облагане (продължение)

Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики 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 степента, 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 отчета за всеобхватния доход ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава в същия отчет. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

2.15. 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 третираат като свързани.

2.16. 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 2012 г. дълготрайните активи на групата се състоят от следните елементи:

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Дълготрайни материални активи в употреба	13,767	16,051
Дълготрайни нематериални активи в употреба	476	1,233
Подобрения върху наети имоти	323	666
Дълготрайни материални активи в процес на придобиване	322	337
Общо	14,888	18,287

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 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.	Автомо- били хил. лв.	Стоп. инвентар хил. лв.	Комп. техника хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност:						
Салдо на 1 януари 2012 г.	9,333	5,593	691	2,633	708	18,958
Постъпили за периода	-	40	5	10	127	182
Излезли за периода	-	(847)	(247)	(383)	(95)	(1,572)
Салдо на 31 декември 2012 г.	9,333	4,786	449	2,260	740	17,568
Натрупана амортизация:						
Салдо на 1 януари 2012 г.	454	1,203	340	735	175	2,907
Амортизация за периода	251	1,336	125	336	89	2,137
Амортизация на излезлите	-	(752)	(233)	(188)	(70)	(1,243)
Салдо на 31 декември 2012 г.	705	1,787	232	883	194	3,801
Балансова стойност на 31 декември 2012 г.	8,628	2,999	217	1,377	546	13,767
Балансова стойност на 31 декември 2011 г.	8,879	4,390	351	1,898	533	16,051

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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

3.2. Дълготрайни нематериални активи в употреба

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

	Програмни продукти хил. лв.	Придобито ноу хау хил. лв.	Общо НДА хил. лв.
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2012 г.	313	3,357	3,670
Постъпили за периода	7	-	7
Излезли за периода	(90)	-	(90)
Салдо на 31 декември 2012 г.	230	3,357	3,587
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2012 г.	88	2,349	2,437
Амортизация за периода	85	672	757
Амортизация на излезлите	(83)	-	(83)
Салдо на 31 декември 2012 г.	90	3,021	3,111
Балансова стойност на 31 декември 2012 г.	140	336	476
Балансова стойност на 31 декември 2011 г.	225	1,008	1,233

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.

3.3. 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 275 хил. лв.

3.4. Дълготрайни материални активи в процес на придобиване

Като активи в процес на придобиване в счетоводния баланс към 31 декември 2012 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 322 хил. лв. Предвижда се активите да бъдат капитализирани като такива и да бъдат въведени в употреба през 2013 г.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

4. 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 2012 г. е размер на 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. Кредитът следва да бъде възстановен на 27 месечни вноски в срок до 30 юни 2019 г. (вж. също т. 24.3.).

5. Други нетекущи активи

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи, нетно	86	27
Други дългосрочни инвестиции	78	78
Общо	164	105

5.1. Отсрочени данъчни активи, нетно

Към 31 декември 2012 г. отсрочените данъчни активи/(пасиви), представени на нетна база са в резултат от действието на данъчните ефекти върху следните балансови пера:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от непризнати разходи за лихви	136	81
Данъчен ефект от данъчна загуба за пренасяне	97	97
Данъчен ефект от обезценка на вземанията	13	11
Данъчен ефект от задълженията за неизползвани отпуски и неплатени доходи на физически лица	9	11
Данъчен ефект от краткосрочни доходи на персонала	7	13
Данъчен ефект от дългосрочните доходи на персонала	2	3
Общо отсрочени данъчни активи	264	216
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект от разликата между балансовата и данъчната стойност на дълготрайните активи	(178)	(189)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(178)	(189)
Отсрочени данъчни активи, нетно	86	27

5.2. Други дългосрочни инвестиции

Групата притежава 5,542 дяла на обща стойност по цена на придобиване в размер на 78 хил. лв., представляващи 22.17 % от капитала на ЦБА България - ООД.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

6. Материални запаси

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Стоки	7,052	10,970
Амбалаж	306	327
Материали	-	6
Общо	7,358	11,303

7. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Вземания от клиенти	2,989	3,738
Обезценка на вземанията	(141)	(96)
Вземания от клиенти, нетно	2,848	3,642
Вземания по предоставени аванси	588	67
Вземания по платени депозити	241	-
Данъци за възстановяване	103	127
Предплатени разходи	53	302
Съдебни вземания	43	36
Вземания по предоставени заеми	38	386
Вземания от бюджета	5	5
Други вземания	136	132
Общо	4,055	4,697

8. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Парични средства в лева	5,556	5,644
Ваучери по номинална стойност	1,098	1,102
Парични средства в чуждестранна валута	5	6
Парични средства, предоставени на депозит	-	91
Общо	6,659	6,843

9. Основен капитал

Към 31 декември 2012 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 лв. 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

9. Основен капитал (продължение)

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:

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 2012 г. структурата на капитала, изразен в брой акции на групата е следната:

	31.12.2012 брой акции	31.12.2012 в процент
Красимир Гърдев – Изпълнителен директор	7,176,850	35.53
Радослав Владев	7,162,650	35.46
Ивайло Маринов	1,591,700	7.88
Други акционери	4,268,800	21.13
Общо емитирани и платени акции	20,200,000	100.00

10. Задължения по банков кредити

Към 31 декември на предходната отчетна година групата е получила от една търговска банка инвестиционен кредит в размер на 6,495 хил. лв. Кредитът е предназначен за финансиране до 70 % от инвестиционен проект за изграждане на логистичен център и покупката на търговско оборудване към него.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

10. Задължения по банкови кредити (продължение)

Към 31 декември 2012 г. задължението по кредита е в размер на 6,042 хил. лв. като краткосрочната му част е в размер на 785 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотека върху собствен недвижим имот, заедно с правото на строеж върху него, както и недвижим имот на свързано лице, особен залог върху придобиваното търговско оборудване, банкова гаранция в размер на 80 хил. лв. и особен залог върху стоки в оборот с балансова стойност 140 хил. лв.

Групата е получила от друга търговска банка комбиниран банков кредит с инвестиционна част в размер на 1,432 хил. лв. за финансирането на 80 % от покупната цена за оборудването и ремонтването на седем магазина. Годишната лихва е в размер на тримесечен SOFIBOR и надбавка 3 % и към датата на сключване на договора е в размер на 7.192 %. Крайният срок за погасяване на кредита е 30 юни 2015 г. Към 31 декември 2012 г. задължението по кредита е в размер на 796 хил. лв. Краткосрочната част от задължението по инвестиционния кредит е в размер на 318 хил. лв. Кредитът е обезпечен със залог на закупеното оборудване и залог върху вземанията по сметките на групата и съдлъжниците в банката.

Групата е получила от друга търговска банка комбиниран банков кредит – с овърдрафт с лимит в размер на 710 хил. лв. непогасената част, от който към 31 декември 2012 г. възлиза на 710 хил. лв. Срокът за погасяване на кредита е до 31 юли 2014 г. Лихвата по кредита се начислява ежемесечно на последно число и е платима текущо. За предоставения кредит се заплаща годишна лихва в размер на 7.45 %, формирана от едномесечен SOFIBOR увеличен с надбавка в размер на 5 %. Към датата на сключване на договора едномесечния SOFIBOR е в размер на 2.45 %. Кредитът е обезпечен със залог върху търговско оборудване и вземания на групата и друго юридическо лице, съдлъжник по кредита.

Групата е получила от търговска банка комбиниран банков кредит (инвестиционен и овърдрафт) 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. 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 в размер 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. Към 31 декември 2012 г. непогасената част от инвестиционния кредит е само текуща в размер на 12 хил. лв. Към 31 декември 2012 г. групата няма задължения по лимита за овърдрафта.

Групата е получила от една търговска банка кредит-овърдрафт с лимит 1,250 хил. лв., от които към 31 декември 2012 г. непогасената част възлиза на 1,249 хил. лв. Кредитът се предоставя с възможност за погасяване до 31 юли 2014 г., при условие, че банката не поиска по-ранното му прекратяване. Към 31 декември 2012 г. краткосрочната част от кредита е в размер на 449 хил. лв. За предоставения кредит се заплаща годишна лихва в размер на едномесечен СОФИБОР и надбавка от 5 %. Към датата на сключване на договора годишният лихвен процент за редовен дълг е бил 7.455 %.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

10. Задължения по банкови кредити (продължение)

Кредитът е обезпечен със залог върху търговско оборудване, стоки в оборот и ипотека върху недвижими имоти, собственост на друго юридическо лице.

11. Задължения по финансов лизинг

Групата е наела търговско оборудване и автомобили при условията на договори за финансов лизинг, общото задължение, по които към 31 декември 2012 г. възлиза на 188 хил. лв., платими на месечни вноски окончателно през 2013 г., поради което е представено в групата на текущите пасиви. Годишният лихвен процент по договорите е между 5.70% и 8.76 %.

12. Задължения към персонала при пенсиониране

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения в началото на периода	25	87
Начислени задължения за периода	2	7
Изплатени задължения през периода	(3)	(9)
Възстановени задължения за периода	(5)	(60)
Общо задължения в края на периода	19	25

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2012	31.12.2011
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 – 2011г.;
- (в) статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

13. Текущи пасиви

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	15,944	18,279
Задължения по банков овърдрафт	3,394	2,847
Задължения по получени аванси	2,668	2,315
Задължения по краткосрочни банков заеми	1,115	1,268
Задължения към персонала	492	402
Задължения към бюджета	219	167
Текуща част от задължения по финансов лизинг	188	367
Задължения към социалното осигуряване	180	149
Задължения по кредити към свързани лица	120	120
Задължения към ключов управленски персонал	2	25
Общо	24,322	25,939

Групата е получила от една търговска банка кредит – овърдрафт с лимит 3,000 хил. лв., от които към 31 декември 2012 г. непогасената част възлиза на 2,945 хил. лв. Крайния срок за погасяване на кредита е 31 декември 2012 г., като групата предоговаря нов дванадесет месечен период. Лихвата по кредита се начислява ежедневно, върху действително ползвания размер и е платима текущо. За предоставения кредит се заплаща годишна лихва в размер на 7.549 процентни пункта, формирана от едномесечен СОФИБОР плюс договорената надбавка в размер на 5 процентни пункта. Към датата на сключване на договора едномесечният СОФИБОР е в размер на 2.549 %. Кредитът е обезпечен със залог върху търговско оборудване, стоки в оборот и ипотека върху недвижими имоти, собственост на групата.

14. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2012	Годината, завършваща на 31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	81,636	108,933
Приходи от продажба на услуги	1,480	2,466
Приходи от наеми	871	703
Приходи от продажба на активи	559	-
Други приходи от продажби	1,123	729
Общо	85,669	112,831

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 2012 г.
(продължение)**

15. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за ел. енергия	2,674	2,758
Разходи за консумативи	539	789
Разходи за гориво	402	514
Разходи за ремонтни материали	158	242
Разходи за амбалаж и опаковки	86	72
Разходи за инвентар	35	93
Разходи за вода	34	48
Разходи за почистващи материали	2	-
Други разходи за материали	24	36
Общо	3,954	4,552

16. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за наеми	4,712	6,290
Разходи за франчайз услуги	3,883	2,185
Разходи за реклама	663	545
Разходи за ремонт на активи	329	442
Разходи за абонамент	287	530
Разходи за охрана и застраховки	261	459
Платени такси и търговски разрешителни	251	316
Разходи за транспортни услуги	205	200
Разходи за комуникация	156	190
Разходи за консултантски услуги	132	178
Разходи за отпечатване на ваучери	48	56
Други разходи за външни услуги	37	52
Общо	10,964	11,443

Разходите за извършване на независим финансов одит на групата за 2012 г. възлизат на 16 хил. лв., а за 2011 г. на 22 хил. лв.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

17. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Възнаграждения на персонала	3,660	6,381
Разходи за социално осигуряване	724	1,184
Възнаграждение за ключов управленски персонал	272	343
Начисления за неизползвани отпуски	139	410
Разходи за ваучери за храна	46	316
Начисления за доходи при пенсиониране	(5)	(58)
Общо	4,836	8,576

18. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи от липси, брак и фири на стоки	1,483	2,060
Разходи за обезценка на стоки	298	51
Разходи за данъци и глоби	217	53
Разходи за обезценка на вземания	37	35
Разходи за командировки	22	29
Разходи за дарения	10	3
Разходи за обучение и квалификация	3	5
Разходи за представителни мероприятия	-	3
Други разходи	40	51
Общо	2,110	2,290

19. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми и финансов лизинг	34	149
Приходи от лихви по сметки и депозити	7	35
Общо приходи от лихви	41	184
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по банкови заеми и финансов лизинг	(729)	(666)
Други разходи за лихви	(6)	(12)
Общо разходи за лихви	(735)	(678)
Разходи за лихви, нетно	(694)	(494)

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

20. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъците върху печалбата към 31 декември 2012 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Загуба преди облагане	(5,388)	(5,891)
Икономия данък по приложимата данъчна ставка	539	589
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи, възникнали през текущия период	(358)	(446)
Ефект от постоянни облагаеми разлики	(137)	(160)
Приходи/(разходи) за данъци от печалбата	44	(17)

Ефектът от непризнати данъчни разлики в размер на 358 хил. лв. е в резултат на данъчни загуби за пренасяне в общ размер на 3,584 хил. лв., поради недостатъчната сигурност във възможността за обратното им проявление в бъдеще.

Към 31 декември 2012 г. компонентите на приходите/(разходите) за данъци са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за текущи данъци	(15)	(8)
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	59	(9)
	44	(17)

21. Загуба на една акция

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 31.12.2012	Годината, завършваща на 31.12.2011
Нетна загуба в хил. лв.	(5,331)	(5,599)
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
Загуба на една акция в лева	(0.2639)	(0.2772)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, преди всичко, за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и кредитите, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. 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 (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

При дългосрочните предоставени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност е чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към края на отчетния период. 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 финансовите отчети.

23. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

23.1. 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 2012 г. оборотите за периода и неуредените разчети с тях са както следва:

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	181	-	66
ЦБА Пропърти				
Инвестмънт - АД	Договор за наем	749	-	97
ЦБА Пропърти				
Инвестмънт - АД	Продажби	9	-	-
Мултипринт – ЕООД	Покупка на услуги	254	-	30
АБЦ 2006 - ЕООД	Продажба на услуги	-	2	-
АБЦ 2006 - ЕООД	Покупки на стоки	-	-	6
АБЦ - ООД	Продажба на услуги	-	2	-
АБЦ Пропърти	Продажба на услуги	-	3	-
Инвестмънт - ООД				
Янтрапрес – АД	Покупка на услуги	16	-	15
Янтрапрес – АД	Ваучери за храна	12	1	-
Общо			8	214

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

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

23.2. Сделки с други свързани лица

Свързано лице	Вид на сделката	Оборот хил. лв.	Неуреден разчет	
			Вземане хил. лв.	Задължение хил. лв.
Получени заеми и начислени лихви				
Пламена –МГ 2000 - ЕООД		6	-	81
Общо			-	81
Търговски сделки				
Пламена –МГ 2000 - ЕООД	Покупки на стоки и услуги	13	-	-
ЦБА България – ООД	Покупка на стоки и услуги	307	-	37
ЦБА България – ООД	Продажба на стоки и услуги	449	37	-
Общо			37	37

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.

23.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

	Начислено възнаграждение хил. лв.	Изплатено възнаграждение хил. лв.
Членове на Надзорния съвет до октомври 2012 г.		
1. Красимир Гърдев – председател	44	48
2. Надежда Владева - зам. председател	44	48
3. Делян Саров – член на съвета	44	48
Членове на Управителния съвет		
1. Ивайло Маринов – изпълнителен директор	30	34
2. Николай Русев – изпълнителен директор	24	26
4. Тихомир Чакъров – изпълнителен директор	30	34
Общо	216	238
Членове на Съвет на директорите от октомври 2012 г.		
1. Красимир Гърдев	2	1
2. Надежда Владева	2	1
4. Атанас Кънчев	2	1
Общо	6	3
Всичко възнаграждения	222	241

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)**

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

23.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал (продължение)

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

24. Събития след края на отчетния период

24.1. В периода след 10 януари 2013 г. групата е взела решение за прекратяване на договорите за наем на свои обекти в градовете Варна, Добрич, Провадия и Каварна. Същите обекти се предоставят за ползване на друго търговско дружество, за което групата ще получава възнаграждения за отстъпени права за ползване.

24.2. В периода от януари 2013 г. до датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет като следствие от предявени съдебни искове на контрагенти на групата за обезпечаване на неизпълнени парични задължения, са наложени редица запори върху някои от нейните материални и финансови активи.

24.3. През април 2013 г. групата е придобила от търговското дружество, цитирано в точка 4. Дългосрочни вземания по-горе, 100 % от капитала на две търговски дружества на обща стойност по цена на придобиване 1,292 хил. лв. Въз основа на подписани протоколи съответно от 5 април 2013 г. и 11 април 2013 г. е извършено взаимно прихващане на вземания и задължения между групата и другото търговско дружество. След извършването на тези взаимни прихващания дългосрочното вземане на групата възлиза на 1,062 хил. лв., което следва да се погаси в посочените срокове в точка 4. Дългосрочни вземания.

Изпълнителни директори:

Красимир Гърдев
Надежда Владева



Съставители:

Дора Петрова
Тихомир Чакъров



26 април 2013 г.
Дебелец