

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.**

1. Корпоративна информация

„ЦБА Асет Мениджмънт” (дружеството) е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 915 от 20 юли 2006 г. във Великотърновски окръжен съд. Седалището на дружеството първоначално е във Велико Търново, а в последствие е прехвърлено в град Дебелец, община Велико Търново. Считано от 23 ноември 2007 г. акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – АД, поради което то е със статут на публично дружество. С решение № 1641 - ПД от 21 декември 2007 г. Комисията по финансов надзор на България вписва дружеството в регистъра на публичните дружества.

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

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 22 март 2013 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството, считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични търговски дружества, както и тези дружества, които не са дефинирани като малки и средни, са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 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. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третираат. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

Освен това ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2012 г. и в бъдеще, без те да се отнасят до дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.2. Мерна база

Настоящият 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 това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 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. Консолидация

Към 31 декември 2012 г. дружеството притежава пряко капиталово участие в три дъщерни дружества. Освен това чрез две от своите дъщерни дружества то контролира още две търговски дружества. В настоящия финансов отчет преките инвестиции в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети, които съгласно правилата на регулаторните органи за публичните дружества и традициите в България се представят след одобряване на индивидуалните финансови отчети.

2.4. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

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

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.6. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

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

2.7. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

2.7. Управление на финансовите рискове (продължение)

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

2.7.1. Валутен риск

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

2.7.2. Лихвен риск

Дружеството използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви се променливи съобразно общите икономически и финансови условия в страната. Ръководството на дружеството не счита, че са налице условия за съществена промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2012 г. кредити и лизинги.

2.7.3. Ценови риск

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

2.7.4. Кредитен риск

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

2.7.5. Ликвиден риск

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.8.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дружеството е възприело стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива, над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран 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.

2.8.2. 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. 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.

2.8.3. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите са в дъщерни дружества, когато участието осигурява пряко или непряко контрол, изразяващ се в притежаването на повече от 50 % от правата на глас или капитала на дружеството, в което е инвестирано. Тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, ако това се налага. Апортираните в капитала на дружеството инвестиции първоначално се оценяват по експертната оценка на три служебно назначени вещи лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

2.8.4. Материалните запаси

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

2.8.5. 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 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 %

2.8.6. 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 касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица. Паричните еквиваленти са високоликвидни ценни книжа, които могат да се превърнат в парични средства, без съществена промяна в номиналната си стойност.

2.8.7. Основен капитал

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

2.8.8. 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 запладените акции. Премиите и отбивите от емисии на акции се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от акции.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012г.
(продължение)**

2.8.9. Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2012 г.

2.8.10. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2012 г.

2.8.11. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

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

(б) Платен годишен отпуск

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

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

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

2.9. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган 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. Амортизационните норми, изразени в полезен живот, се определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

2.9. Амортизация на дълготрайните активи (продължение)

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

Групи дълготрайни активи	2012 г.	2011 г.
Компютърна техника	2 – 4	2 – 4
Транспортни средства	4	4
Стопански инвентар	6 – 7	6 – 7
Подобрения върху наети имоти	5	5
Програмни продукти	2 – 5	2 – 5

2.10. Признаване на приходите и разходите

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

2.11. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2012 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2011 г. той също е бил 10 %. За 2013 г. данъчната ставка се запазва също 10 %.

Дружеството 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. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степенга, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

2.12. Дивиденди

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

2.13. Свързани лица

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

3. Дълготрайни активи

Към 31 декември 2012 г. дружеството притежава материални и нематериални активи, както следва:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Дълготрайни нематериални активи	360	411
Дълготрайни материални активи	90	142
Общо	450	553

Движението на дълготрайни нематериални активи е следното:

	Програмни продукти хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Общо ДНА хил. лв.
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2012 г.	201	260	461
Постъпили за периода	-	52	52
Излезли за периода	(40)	(52)	(92)
Салдо на 31 декември 2012г.	161	260	421
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2012 г.	50	-	50
Амортизация за периода	50	-	50
Амортизация на излезлите	(39)	-	(39)
Салдо на 31 декември 2012 г.	61	-	61
Балансова стойност на 31 декември 2012 г.	100	260	360
Балансова стойност на 31 декември 2011 г.	151	260	411

Към 31 декември 2012 г. в разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи са включени извършените от дружеството разходи по придобиването и внедряването на софтуерна система за управление на бизнеса в размер на 260 хил. лв. Предвижда се тези активи да бъдат капитализират окончателно през 2013 г., като общата им стойност по цена на придобиване ще възлиза приблизително на 577 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

3. Дълготрайни активи (продължение)

Движението на дълготрайните материални активи е представено по следния начин:

	Трансп. средства	Комп. техника	Стопански инвентар и оборудване	Подобрения на наети имоти	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2012 г.	211	82	110	25	428
Постъпили за периода	3	26	3	16	48
Излезли за периода	(160)	(40)	(5)	-	(205)
Салдо на 31 декември 2012 г.	54	68	108	41	271
Натрупана амортизация					
Салдо на 1 януари 2012 г.	162	65	43	16	286
Амортизация за периода	45	16	24	8	93
Амортизация на излезлите	(154)	(40)	(4)	-	(198)
Салдо на 31 декември 2012 г.	53	41	63	24	181
Балансова стойност на 31 декември 2012 г.	1	27	45	17	90
Балансова стойност на 31 декември 2011 г.	49	17	67	9	142

4. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 декември 2012 г. прякото участие на дружеството в неговите дъщерни дружества е както следва:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
ЦБА Търговия – ЕООД, 100 % участие	27,346	27,346
ЦБА Логистика – ЕООД, 100 % участие	100	100
ЦБА Франчайз – ЕООД 100 % участие	100	100
Общо	27,546	27,546

От своя страна ЦБА Търговия - ЕООД е едноличен собственик на Интеграл България - ЕООД, а ЦБА Франчайз – ЕООД е собственик на 51 % от капитала на ЦБА Франчайз Юг - ООД.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

5. Дългосрочни вземания

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Вземания по предоставени кредити	2,353	2,085
Общо	2,353	2,085

Във връзка с продажбата на едно от своите дъщерни дружества през предходни отчетни периоди, дружеството е предоставило на свързано лице, инвестиционен кредит в общ размер на 2,434 хил. лв., като остатъкът от него към 31 декември 2012 г. е в 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 плащания. Кредитът следва да бъде възстановен на 27 месечни вноски в срок до 30 юни 2019 г.

6. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Вземания от клиенти	103	422
Начислена обезценка	-	(6)
Вземания от клиенти, нетно	103	416
Надвнесен данък върху печалбата	73	73
Вземания по аванси	55	-
Вземания от дивиденди	22	35
Вземания по платени депозити	18	28
Текуща част от предоставени кредити	-	414
Текуща част от лизингови вземания	-	41
Предплатени разходи	-	7
Общо	271	1,015

7. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Ваучери по номинална стойност	1,098	1,102
Парични средства, предоставени на депозит	3	91
Парични средства в лева	3	75
Парични средства в чуждестранна валута	-	1
Общо	1,104	1,269

Ваучери по номинална стойност в размер на 1,098 хил. лв. представляват парични средства, предназначени за осребряване на ваучери за храна на клиенти на дружеството (виж също приложение 10 по-долу).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

8. Основен капитал

Към 31 декември 2012 г. основният капитал на дружеството се състои от 20,200 хил. бр. безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев. Основният капитал на дружеството се състои от следните три емисии от акции:

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

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

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

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

Номиналната стойност на една продадена акция от увеличението на капитала е 1 лв., а емисионната стойност на една продадена акция е 3.70 лв. В резултат на това дружеството е реализирало премии от емисията на акции в брутен размер на 10,530 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. структурата на капитала, изразен в бройки акции на дружеството 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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

9. Нетекущи пасиви

Към 31 декември 2012 г. нетекущите пасиви са както следва:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Задължения към персонала за доходи при пенсиониране	4	7
Отсрочени данъчни пасиви	1	-
Задължения по финансов лизинг	-	22
Общо	5	29

9.1. Задължения към персонала за доходи при пенсиониране

Към 31 декември 2012 г. дружеството задълженията по доходи при пенсиониране в размер на 4 хил. лв. (към 31 декември 2011 г. – 7 хил. лв.) са определени въз основа на оценката на лицензиран актюер.

9.2. Отсрочени пасиви

Към 31 декември 2012 г. отсрочените данъчни (активи)/пасиви се състоят от следните компоненти:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Разлика между балансовата стойност и данъчната база на дълготрайните активи	6	2
Задължения по неплатени доходи	(3)	(7)
Задължения по натрупващи се отпуски на персонала	(2)	(4)
Общо	1	(9)

Промените в отсрочените данъчни (активи)/пасиви през 2012 г. е както следва:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Начислени в началото на периода	(9)	(9)
Начислени за периода	(3)	-
Възстановени за периода	13	
Общо в края на периода	1	(9)

9.3. Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2012 г. дружеството има задължения по договори за финансов лизинг за придобиване на автомобили в общ размер на 11 хил. лв., които са представени в текущите пасиви.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

10. Текущи задължения

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Задължения по аванси за ваучери	1,129	1,136
Задължения към доставчици	516	310
Задължения по кредит от свързани лица	149	198
Задължения към персонала	70	108
Задължения към социалното осигуряване	29	42
Задължения по текуща част по финансов лизинг	11	30
Задължения за данъци	10	10
Задължения към ключов управленски персонал	2	25
Задължения по текуща част на банкови кредити	-	114
Общо	1,916	1,973

Задълженията по аванси за ваучери в размер на 1,129 хил. лв. представляват задължения по авансово преведени от клиенти парични средства предназначени за осребряване на ваучери за храна.

През ноември 2010 г. дружеството е сключило договор за заем с две от дъщерните си дружества в общ размер на 189 хил. лв. През 2011 г. са подписани анекси за удължаване на срока на заемите до 31 декември 2012 г. Лихвата по заемите е в размер на едномесечен Софибор увеличен с 5.1 %. Към 31 декември 2012 г. задължението на дружеството по тези заеми заедно с включените в тях лихви е с общ размер 149 хил. лв. Заемите не са обезпечени.

11. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от управленски и консултантски услуги	736	1,255
Приходи от рекламни и други услуги	210	119
Общо	946	1,374

Дружеството оказва управленски, счетоводни и други консултантски услуги на дъщерните дружества от неговата икономическа група.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012г.
(продължение)

12. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за гориво	70	88
Разходи за ремонтни материали	15	20
Разходи за канцеларски материали	8	13
Разходи за инвентар	4	6
Разходи за ел. енергия	2	18
Разходи за почистващи материали	1	3
Други разходи за материали	2	2
Общо	102	150

13. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за наем	75	194
Разходи за абонамент, такси и комисионни	52	115
Разходи за отпечатване на ваучери	48	56
Разходи за комуникации	44	52
Разходи за консултантски и одиторски услуги	31	78
Разходи за застраховки и охрана	15	12
Разходи за ремонтни услуги	6	27
Разходи за реклама	6	24
Разходи за куриерски, пощенски и други услуги	5	12
Общо	282	570

Разходите за одиторски услуги на индивидуалния и на консолидирания финансови отчети на дружеството за 2012 г. на 7 хил. лв. (2011 г. - 10 хил. лв.).

14. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Възнаграждения на персонала	728	1,047
Възнаграждение за ключов управленски персонал	272	343
Разходи за социално осигуряване	157	201
Начисления за неизползвани отпуски	2	41
Начисления за бъдещи доходи на персонала	(1)	2
Общо	1,158	1,634

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

15. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за командировки	14	17
Разходи за данъци	4	10
Разходи за обучение и квалификации	-	5
Представителни разходи	-	3
Други разходи	-	1
Общо	18	36

16. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по кредити на дъщерни дружества	31	140
Приходи от договори за финансов лизинг	10	31
Приходи от банкови сметки и депозити	-	1
Общо приходи от лихви	41	172
Разходи за лихви по банкови кредити	(7)	(19)
Разходи за други лихви	(11)	(12)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(2)	(5)
Общо разходи за лихви	(20)	(36)
Приходи/(разходи) за лихви, нетно	21	136

17. Приходи от дивиденди

През 2012 г. дружеството е начислило приходи от дивиденди от ЦБА Франчайз – ЕООД в размер на 77 хил. лв. (за 2011 г. - в размер 35 хил. лв.).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

18. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2011 г. е извършено както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Счетоводна загуба печалба преди облагане	(662)	(999)
Икономия от данък по приложимата данъчна ставка	66	100
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	2
Данъчен ефект от непризнати данъчни активи, възникнали през текущия период	(76)	(102)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(10)	-

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.
Текущ разход за данък	-	-
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	(10)	-
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(10)	-

Ефектът в размер на 76 хил. лв. от непризнати отсрочени данъчни активи се отнася до данъчната загуба за пренасяне в размер на 765 хил. лв., поради недостатъчна сигурност във възможността за обратното им проявление в бъдеще. Към 31 декември 2012 г. дружеството има натрупани данъчни загуби в общ размер на 1,787 хил. лв. Дружеството може да пренася натрупаните данъчни загуби, както следва:

Година на възникване	Краен срок на ползване	Размер в хил. лв.
2011	2016	1,022
2012	2017	765
Общо		1,787

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

19. Загуба на една акция

Загубата на една акция е изчислен като нетната загуба към датата на баланса 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 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Нетна загуба за разпределение в хил. лв.	(672)	(999)
Средно претеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
Загуба на една акция в лева	(0.0333)	(0.0495)

20. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече 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 получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

21. Сделки със свързани лица

Дружеството е осъществявало сделки със своите дъщерни дружества, както и с други дружества под общ контрол на мажоритарните акционери, на които е предоставяло услуги във връзка с текущото им управление, счетоводното им обслужване, както и други административни услуги. Към 31 декември 2012 г. неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

21. Сделки със свързани лица (продължение)

21.1. Сделки с дъщерни дружества

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Предоставени кредити и начислени лихви			
„ЦБА Търговия” – ЕООД	2	-	-
Получени кредити и начислени лихви			
„ЦБА Търговия” – ЕООД	8	-	143
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	4	-	6
Общо получени кредити и начислени лихви		-	149
Търговски сделки			
„ЦБА Търговия” - ЕООД – покупка на услуги и активи	159	-	242
„ЦБА Търговия” - ЕООД – продажба на услуги	904	-	-
„ЦБА Франчайз” - ЕООД – продажба на услуги	99	38	-
„ЦБА Франчайз Юг” ООД – продажба на услуги	24	4	-
„Интеграл България” ООД – продажба на услуги	1	-	-
Общо търговски сделки		42	242
Получени дивиденди			
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	77	21	-
Предоставени ваучери за храна			
„ЦБА Търговия” – ЕООД	36	11	-
„ЦБА Логистика” – ЕООД	16	-	-
„ЦБА Франчайз” – ЕООД	1	-	-
Общо предоставени ваучери		11	-
Всичко		74	391

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2012 г.

(продължение)

21. Сделки със свързани лица (продължение)

21.2. Сделки с дружества под контрол на мажоритарните акционери

Свързано лице и вид на сделката	Стойност на сделките хил. лв.	Неуредено вземане хил. лв.	Неуредено задължение хил. лв.
Търговски сделки			
„ЦБА Пропърти Инвестмънт” - АД – продажба	9	-	-
„ЦБА Пропърти Инвестмънт” - АД – покупка	40	-	10
„ЦБА Пропърти Инвестмънт” - АД – ваучери	-	-	-
„Мултипринт” - ЕООД – покупки на услуги	-	-	7
„Янтрапрес” - АД – ваучери за храна	12	1	-
„АБЦ 2006” - ЕООД – продажба на услуги	-	2	-
„АБЦ” - ООД – продажба на услуги	-	2	-
„АБЦ Пропърти Инвестмънт” ООД – продажба на услуги	-	2	-
Общо		7	17
Всичко		7	17

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

21.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

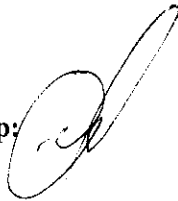
	Начислено възнаграждение хил. лв.	Изплатено възнаграждение хил. лв.
Членове на надзорния съвет до октомври 2012г.		
1. Красимир Гърдев – председател	44	48
2. Надежда Владева - зам. председател	44	48
3. Делян Саров – член на съвета	44	48
Членове на управителния съвет		
1. Ивайло Маринов – изпълнителен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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 г.
(продължение)

22. Дивиденди

Общото събрание на акционерите за приемане на индивидуалния годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г., проведено през октомври 2012 г. е взело решение загубата в размер на 999 хил. лв., да бъде отнесена за покриване в резервите на дружеството.

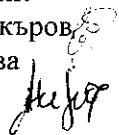
Изпълнителен директор:
Красимир Гърдев



Председател на съвета на директорите:
Надежда Владева



Съставители:
Тихомир Чакъров
Дора Петрова



22 март 2013 г.
Дебелец