

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013г., СЪГЛАСНО ЧЛ. 100 б. О, ал. 4, т. 2 ОТ ЗППЦК

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА НА „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г. (01.07.2013г. - 30.09.2013 г.)

В резултат на осъществената основна дейност на групата на „ЦБА Асет Менѝджмънт” АД през периода на ТРЕТОТО тримесечие на 2013 година са настъпили следните важни събития за групата:

- На 05.07.2013г., е вписано в Търговския регистър към Агенция към вписванията, следното обстоятелство: **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ ЮГ” ООД**, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, в частта вписани обстоятелства в ТР има промяна на обстоятелствата, като **„ПЛАМЕНА МГ - 2000” ЕООД** продава собствените си дружествени дялове на Христо Петков Христов, в размер на 24500 лв. от капитала на **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ ЮГ” ООД**

- На 16.08.2013г. **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ”ЮГ**, 51% от собствеността на капитала на което е **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ” ЕООД**, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, отваря нов обект, Супермаркет **„ЦБА ЛИНК”**, находящ се в гр. Стара Загора, бул. ”Цар Симеон Велики” 168А.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА НА „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г.

На 10.01.2013г. „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД взема решение за прекратяване на договори за наем на обекти на **„ЦБА ТЪРГОВИЯ” ЕООД**, находяще се в гр. Русе, както следва:

- Супермаркет **„ЦБА ИВЕНИ”**, находящ се в гр. Русе, кв. „Черни връх” 2, с наемодател **„РАДАНС” ООД**.
- Супермаркет **„ЦБА ДОЛАПИ”**, находящ се в гр. Русе, кв. Долапите”, ул. „Стремление” No 27, с наемодател **„ОВИС 2005” ЕООД**.
- Склад Русе, находящ се в гр. Русе, ул. „Потсдам” №7, с наемодател **„БУЛАВТО РУСЕ” ООД**.

На 24.01.2013 г. **„ЦБА ТЪРГОВИЯ” ЕООД**, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, учреди дружество с ограничена отговорност **„ЦБА Дебелец” ЕООД**, като едноличен собственик на капитала **„ЦБА ТЪРГОВИЯ” ЕООД**, с управител Димитър Русев Русев, с ЕИК 202408586, седалище и адрес на управление гр. Дебелец 5030, местност УСТИТО, ПИ 035026, ОФИС СГРАДА „ЛОГИСТИЧЕН ЦЕНТЪР ЦБА“.

На 29.01.2013 г. „ЦБА ТЪРГОВИЯ“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, преустановява търговска дейност в следните търговски обекти: 1. Търговски обект „ЦБА Павликени“, находящ се в гр. Павликени, ул. „Атанас Хаджиславчев“ №20 и 2. Търговски обект „ЦБА Патриарх“, находящ се в гр. Варна, бул. „Владислав Варненчик“ № 111.

„ЦБА Търговия“ ЕООД преустановява търговска дейност в следните обекти, на следните дати:

- „ЦБА Чайка“, находящ се в гр. Варна, ж.к. „Чайка“ бл. 27 – към дата 04.02.2013 г.
- „ЦБА Левски“, находящ се в гр. Варна, бул. „Левски“ № 35 – към дата 05.02.2013 г.
- „ЦБА Тракия“, находящ се в гр. Варна, ул. „Янкул Войвода“ № 24 – към дата 06.02.2013 г.
- „ЦБА Владиславово“, находящ се в гр. Варна, ж.к. „Владислав Варненчик“, ул. „Ниш“ – към дата 07.02.2013 г.
- „ЦБА Младост“, находящ се в гр. Варна, ж.к. „Младост“ до бл. 122 – към дата 08.02.2013 г.
- „ЦБА Синцев“, находящ се в гр. Варна, ул. „Васил Друмев“ № 22 – към дата 09.02.2013 г.
- „ЦБА Център“, находящ се в гр. Варна, бул. „Владислав Варненчик“ № 7 – към дата 10.02.2013 г.
- „ЦБА Провадия“, находящ се в гр. Провадия, ул. „Ал. Стамболийски“ № 20 – към дата 11.02.2013 г.
- „ЦБА Добрич 1“, находящ се в гр. Добрич, ул. „Независимост“ № 2 – към дата 11.02.2013 г.
- „ЦБА Добрич Звезда“, находящ се в гр. Добрич, ул. „Левски“ № 2 – към дата 11.02.2013 г.
- „ЦБА Каварна“, находящ се в гр. Каварна, ул. „Сава Ганчев“ № 1 – към дата 11.02.2013 г.

На 21.02.2013 г. „ЦБА ТЪРГОВИЯ“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, учреди дружество с ограничена отговорност „ЦБА Каварна“ ЕООД, с ЕИК 202452981, седалище и адрес на управление гр. Дебелец 5030, местност УСТИТО, ПИ 035026, ОФИС СГРАДА „ЛОГИСТИЧЕН ЦЕНТЪР ЦБА“, като едноличен собственик на капитала е „ЦБА ТЪРГОВИЯ“ ЕООД, а управител на новоучреденото дружество е Борислав Богданов Богданов.

На 01.03.2013 г. Търговски обект „ЦБА Трявна“, находящ се в гр. Трявна, ул. „Ангел Кънчев“ № 50, ет. 1, обект 1, преминава под управлението на „ЦБА Франчайз“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

На 02.04.2013г., е вписано в Търговския регистър към Агенция към вписванията, следното обстоятелство: „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД закупува по реда на чл.129 от ТЗ 1 047 688 дружествени дяла от капитала на „ЦБА Свищов“ ЕООД, ЕИК: 202427024, от едноличния собственик на капитала на дружеството „ЦБА Пропърти мениджмънт“ ЕАД. Едноличен собственик на капитала на „ЦБА Свищов“ ЕООД от датата на обявяване в Търговския регистър към Агенция към вписванията е „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД. Управител на „ЦБА Свищов“ ЕООД е Марин Николов Маринов.

На 11.04.2013г., е вписано в Търговския регистър към Агенция към вписванията, следното обстоятелство: „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД закупува по реда на чл.129 от ТЗ 2437 дружествени дяла с номинална стойност 100лева от капитала на „Радомира 2006“ ЕООД, ЕИК: 104663104, от едноличния собственик на капитала на дружеството „ЦБА Пропърти мениджмънт“ ЕАД. Едноличен собственик на капитала на „Радомира 2006“ ЕООД от 11.04.2013г. е „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД. Управител на „Радомира 2006“ ЕООД е Ивайло Петров Маринов.

На 29.05.2013г. „ИНТЕГРАЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД, с Едноличен собственик на капитала „ЦБА ТЪРГОВИЯ“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, в частта вписани обстоятелства в ТР има промяна на управителя, като за нов управител е избран Димитър Русев Русев, ЕГН 7803041480, притежаващ л.к. № 640688154, издадена на 16.08.2010 г. от МВР гр. Велико Търново, постоянен адрес в гр. Велико Търново,.

На 29.05.2013г. „ЦБА Логистика“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, в частта вписани обстоятелства в ТР има промяна на управителя, като за нов управител е избран Димитър Русев Русев, ЕГН 7803041480, притежаващ л.к. № 640688154, издадена на 16.08.2010 г. от МВР гр. Велико Търново, постоянен адрес в гр. Велико Търново

На 25.03.2013г. „ЦБА ТЪРГОВИЯ“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, преустановява търговска дейност в обект „ЦБА Долапи“, находящ се в гр. Русе, кв. „Долапи“, ул. „Стремление“ № 27.

На 05.07.2013г., е вписано в Търговския регистър към Агенция към вписванията, следното обстоятелство: **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ ЮГ“ ООД**, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, в частта вписани обстоятелства в ТР има промяна на обстоятелствата, като "ПЛАМЕНА МГ - 2000" ЕООД продава собствените си дружествени дялове на Христо Петков Христов, в размер на 24500 лв. от капитала на **„ЦБА ФРАНЧАЙЗ ЮГ“ ООД**

На 16.08.2013г. „ЦБА ФРАНЧАЙЗ“ ЮГ, с 51% от собствеността на капитала на което е „ЦБА ФРАНЧАЙЗ“ ЕООД, дружество от групата на „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, отваря нов обект, Супермаркет „ЦБА ЛИНК“, находящ се в гр. Стара Загора, бул. "Цар Симеон Велики" 168А.

Пълните текстове на уведомленията, които са публикувани в електронните регистри на КФН, БФБ - София АД и информационните агенции, чрез платформи „Х3News“, „Бюлетин“ на Инвестор, са на разположение на уеб страницата на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД: www.cbaamg.com

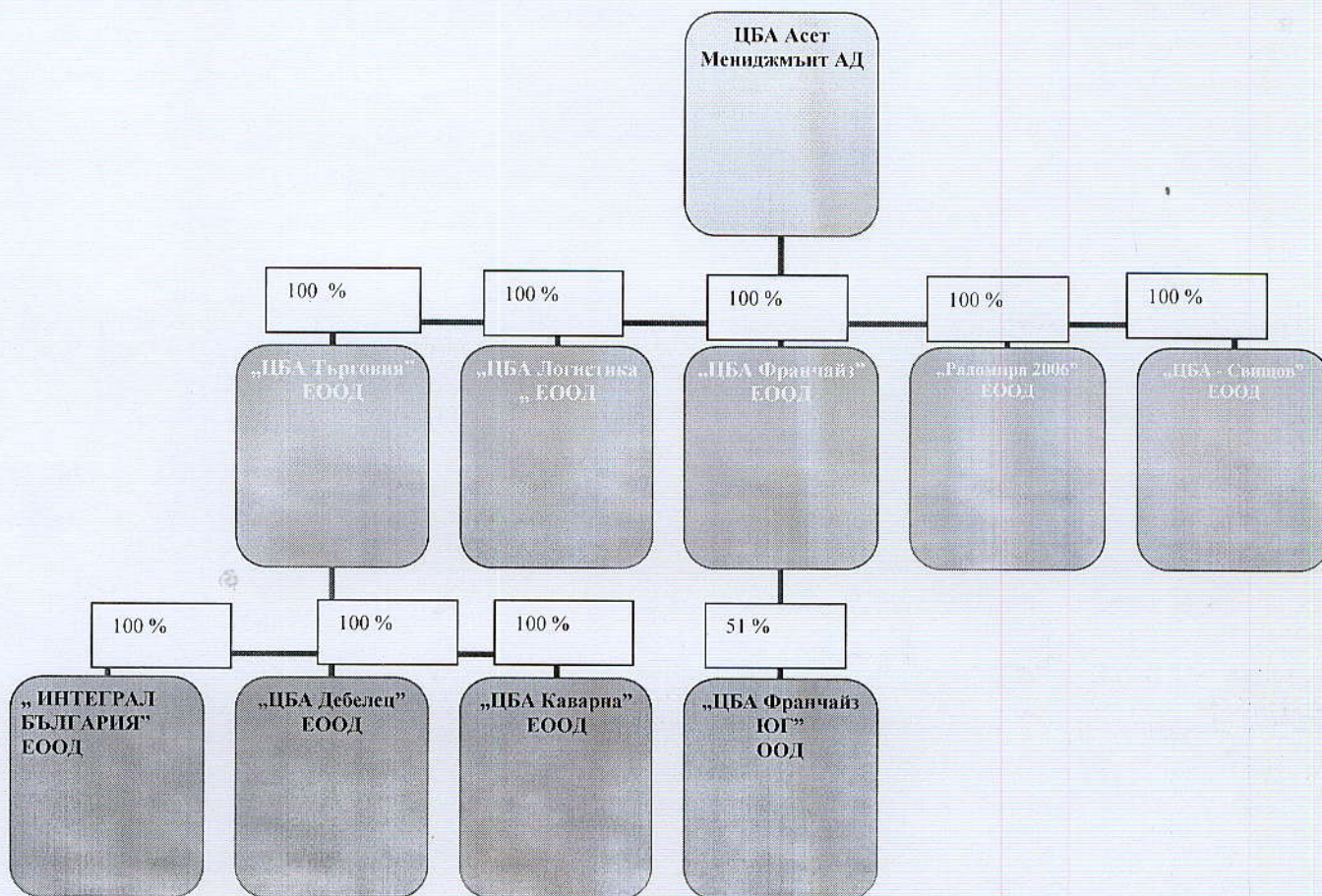
III. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА НА „ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ В КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

„ЦБА Асет Мениджмънт“ АД е „дружество-майка“, което е 100% собственик и има за цел да координира търговската, инвестиционната и финансовата дейност на дъщерните си предприятия. Основната цел, с която е създадено „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД, е придобиването на дялови участия, реструктурирането, развитието и управлението и консултирането на дъщерни дружества, инвестирането в капитал и финансирането на дружества, в които то участва. В този смисъл основните приходи на групата на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД се формират от дъщерните му дружества. Основната сфера на дейност на дъщерните дружества е продажбата на дребно на хранителни и нехранителни стоки чрез верига магазини, принадлежащи към Търговска мрежа ЦБА.

Съгласно консолидирания междинен финансов отчет на групата на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД, за деветте месеца, завършващи на 30 септември 2013 г., групата е реализирала приходи в размер на 32513 хил. лева, което представлява спад на приходи с около 48% спрямо изминалия период, което е в резултат на закриване губещи обекти и прекратяване оперативна дейност в губещи региони. Брутният марж на продажбите за деветте месеца на 2013 година е в размер на 29% (за същия период на 2012 г. е 24%). Разходите за дейността за отчетния период на групата възлизат на 17 685 хил. лева като най-голям дял в разходите са други оперативни разходи в размер на 8 151 хил. лв., следвани от разходите за външни услуги в размер на 3 222 хил. лева. За деветте месеца на 2013 г. групата е реализирала отрицателен финансов резултат преди лихвени разходи и облагане с данъци в размер на 8322 хил. лева. Във връзка с предприетите стъпки по прекратяване на дейности, които генерират

отрицателен финансов резултат, групата реализира стабилизиране на обемите и овладяване на загубите.

Структура на групата на „ЦБА Асет Менџджмънт” АД към 30 СЕПТЕМВРИ 2013г.



Дружества, участващи в консолидацията на групата към 30.09.2013г., на които „ЦБА Асет Менџджмънт” АД е собственик на капитала са :

„ЦБА Търговия” ЕООД с ЕИК 104607753. Седалище и адрес на управление: гр.Дебелец, м.”Устито”, ПИ 035026, офис сграда „Логистичен център ЦБА”. Управител и представляващ е Димитър Русев Русев.

„ЦБА Франчайз” ЕООД с ЕИК 201094225. Седалище и адрес на управление: гр.Дебелец, м.”Устито”, ПИ 035026, офис сграда „Логистичен център ЦБА”. Управител и представляващ е Мартин Миленов Кондов.

„ЦБА Логистика” ЕООД с ЕИК 200363605. Седалище и адрес на управление гр.Дебелец, м.”Устито”, ПИ 035026, офис сграда „Логистичен център ЦБА”. Управител е Диан Димитров Петков.

„ЦБА Свищов” ЕООД, с ЕИК: 202427024 със седалище област Велико Търново, община Велико Търново, гр. Велико Търново 5000, ул.”България” No 1, представлявано от Марин Николов Маринов,

„РАДОМИРА - 2006” ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново 5000, ул. ул. “Христо Ботев” № 14, вписано в Търговския регистър с ЕИК 104663104, представлявано от Управителя ИВАЙЛО ПЕТРОВ МАРИНОВ,

IV. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

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 групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

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

Към 30 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. Към 30 септември 2013 г. задължението по кредита е в размер на 5,933 хил. лв. като краткосрочната му част е в размер на 842 хил. лв. Кредитът е обезпечен с ипотеки върху собствен недвижим имот, заедно с правото на строеж върху него, както и недвижим имот на свързано лице, ипотеки върху поземлени имоти, принадлежащи на дружества, свързани с мажоритарните акционери, особен залог върху придобиваното търговско оборудване. През май 2013 г. е подписан анекс към договора за инвестиционен кредит с основни промени: приемане нов погасителен план и учредяване на допълнителни обезпечения – ипотеки на недвижими имоти, собственост на трети лица; учредяване залог върху вземания по договор за наем на Логистичен център; привличане като съдлъжници новоучредените юридически лица в групата на дружеството- майка, както и трето лице.

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 ремонтирането на седем магазина. Годишната лихва е в размер на тримесечен SOFIBOR и надбавка 3 % и към датата на сключване на договора в е в размер на 7.192 %. Крайният срок за погасяване на кредита е 30 юни 2015 г. Към 30 септември 2013 г. задължението по кредита е в размер на 754 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 лимит в размер на 710 хил. лв., непогасената част от който към 30 септември 2013 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 30 септември 2013 г. инвестиционният кредит е погасен изцяло. Към 30 септември 2013 г. групата има задължения по лимита за овърдрафта в размер на 499 хил. лв.

Групата е получила от една търговска банка кредит-овърдрафт с лимит 1,250 хил. лв., от които към 30 септември 2013 г. непогасената част възлиза на 1,235 хил. лв. Кредитът се предоставя с възможност за погасяване до 31 юли 2014 г. 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 %.

Дружества от групата са закупили някои дълготрайни материални активи по договори за финансов лизинг. Лихвите по тези договори съответстват на средните пазарни равнища за страната за съответния период. Ръководството на дружеството-майка 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 30 септември 2013 г. банкови кредити и изплащани задължения по договори за финансов лизинг.

Политиката на групата 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 финансовите 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 погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност, ако това е обосновано. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания, задължения и краткосрочни заеми), поради която може да се приеме, че 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 датата на баланса.

Увеличена конкуренция

Темповете на развитие на конкуренцията в сферата на дейност на групата „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД и дъщерните му дружества са динамични. Навлизането на пазара на множество чуждестранни вериги, предлагащи сходни услуги и продукти, както и развитието на някои местни вериги магазини за търговия на дребно, са факторите определящи бизнес средата, в която работят дъщерните дружества на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД

Стратегията за развитие на дружеството, насочена към утвърждаване на управляваната от „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД търговска верига, като една от водещите в областта на търговия на дребно с хранителни стоки в България, остава непроменена. За целта ръководството предвижда:

- Повишаване на ефективността и развитие на фирмената инфраструктура по отношение на логистична база, централизация на процеси с потенциал за ефекти от мащаба и децентрализиране на процеси чиято ефективност е свързана с дейността на търговската мрежа, информационни технологии и повишаване квалификацията на екипа.
- Развитие на съществуващата мрежа от търговски обекти, откриване на нови търговски обекти, както и придобиване на съществуващи магазини.
- Активно управление на клиентите чрез развитие на програмата за лоялност, както и повишаване на „стойностното предложение“ към клиента чрез допълнителни услуги, промоции, асортимент и други подобни.

Темповете на развитие на конкуренцията в сферата на дейност на дружеството са изключително динамични. В последните години навлязоха няколко основни чуждестранни вериги, а редица други са в напреднала фаза на навлизане, предлагащи сходни услуги и продукти. Очаква се с това конкуренцията в сектора значително да се увеличи. Чуждестранните вериги навлизат в България със своите ефективни модели на:

- Организация на бизнес процеси.
- Формати на обекти.
- Интегрирана информационна система.

- Логистична платформа.
- Международни покупки.

Дружеството планира да използва активно наложени добри международни практики с цел развитие на пазарната му позиция. Основен елемент в тази стратегия е активното управление на клиентите. От основно значение е изборът и осигуряването на ключови локации и прилагането на гъвкава стратегия по отношение на форматите на магазините от мрежата както по видове (денонощни магазини, магазини за ежедневни покупки – т.нар. convenience stores или удобните магазини, и супермаркети), така и по размери.

Зависимост от служители

В условията на конкурентна надпревара ефективното управление на човешките ресурси е определящ фактор за икономически просперитет. Човешкият фактор е ключов ресурс, с който групата на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД разполага. Натрупаните знания и практически опит на служителите са в основата на развитието и успешното прилагане на бизнес модела на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД. В този смисъл напускането или загубата на някои от ключовите служители или ръководители на групата би се отразило негативно върху дейността на групата.

Ръководният екип на дружеството-майка и групата е изграден преобладаващо от дългогодишни служители в структурата на компанията. По-голяма част от членовете на мениджърския екип в „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД и групата са работещи в компанията от самото създаване.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан със способността на дружеството да посреща текущите си задължения.

Прегледът на резултатите на дъщерните дружества на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД показва, че през всички анализирани периоди дружеството и дъщерните му дружества са способни да погасяват текущите си задължения, като могат да покрият краткосрочните си задължения само с най-ликвидните си активи.

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на групата в договорените срокове.

Риск от участие в обединение за търговия

Реализирането на стратегията за развитие на дружеството и конкурентоспособността на неговите дъщерни дружества зависи силно от участието на дружеството и дъщерните дружества в обединение за търговия. Подобно участие е условие за постигане на покупателна способност, съпоставима с тази на международни вериги за търговия на дребно.

Оперативен риск

Оперативният риск се дефинира като “риск от директни или индиректни загуби, в резултат на неадекватен вътрешен контрол, човешки акт или външно събитие”. Свързва се с текущия контрол и оперативното управление на дейността на дружеството. В този смисъл, като оперативни рискове могат да се посочат като:

- рискове от грешки на служители
- риск от повреда на използвания инвентар
- рискове свързани с използваните системи за сигурност
- рискове свързани с управлението на складовите наличности
- рискове от контрагента и т.н.

С цел минимизиране на този риск при управлението на дъщерните дружества и на търговските обекти, „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД е въвело стандарти и е приложило автоматизация на редица ключови бизнес процеси. Тази практика позволява ясно делегиране на отговорности и развитие на фирмената инфраструктура. На тази база процесите, свързани с оперативното управление на дейността на търговските обекти, имат ясни правила и отговорници, което позволява висшето и средно ръководство на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД да фокусира върху развитието на дружеството и повишаването на ефективността.

Дружеството е разработило и прилага множество стандарти, свързани с обслужването на клиенти, управление на информацията, управлението на логистиката и складовите запаси, подбора и обучението на персонала и др.

Риск от управление на растежа

Броят на действащите търговските обекти от групата на „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД са 27 към края на третото тримесечие на 2013 г.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г.

Извършени са поредица от сделки по покупко-продажба на търговско оборудване и инвентар, между две от дъщерните дружества в групата на дружеството – майка, които са на обща нетна стойност 856 хил. лв.. Сделките са се състояли през деветте месеца на 2013 г. , като са следвани изискванията на регламентираните процедури.

29 ноември 2013 г.

гр. Дебелец

За „ЦБА Асет Мениджмънт“ АД

Председател на СД: Изпълнителен директор:
(Надежда Владева) (Красимир Гърдев)