

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2009 година
(избрани пояснителни сведения)

1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати 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 20.07.2006 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. Групата е с двустепенна система за управление. Към датата на изготвянето на настоящия годишен финансов отчет групата се управлява от Управителен съвет и се представлява от изпълнителен директор. Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е одобрен от Управителния съвет за издаване на 26 ноември 2009 г.

2. Счетоводна политика

Настоящият консолидиран междинен 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 (МСС). Към 1 януари 2009 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. Групата се е съобразила с всички стандарти и разяснения, които са приложими към нейната дейност към датата на изготвянето на настоящия междинен финансов отчет.

Консолидираният междинен финансов отчет на групата към 30 септември 2009 г. е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност, както това е посочено на съответните места. Групата не е правила промени в сравнение със счетоводната политика, която е оповестена в предходните ѝ междинни и в годишния ѝ финансов отчет към 31 декември 2008 г.

В междинните финансови отчети се включват избрани пояснителни сведения, които са изготвени при същата счетоводна политика и по същия начин както те се изготвят в годишните финансови отчети. Ръководството на групата е приело да оповестява евентуалните промени в приложимата счетоводна политика, както и по-значителните събития, които оказват влияние на финансовите резултати, финансовото състояние и паричните потоци за представяния междинен период, в сравнение с предходния период, за който е издаден междинен или годишен консолидиран финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2009 (избрани пояснителни сведения)
(продължение)**

3. Промени в някои от приложимите счетоводни стандарти

През 2008 г. Съветът за Международни счетоводни стандарти издаде „Подобрения на МСФО”, които бяха приети от Европейската комисия с Регламент (ЕО) №70/2009 от 23 януари 2009 г. Тези промени, както и някои други, приети по-рано, се отнасят до финансовите отчети на групата за 2009 г.

3. 1. Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети

Досегашният отчет за приходите и разходите се заменя с отчет за всеобхватния доход. Всеобхватният доход се състои от печалбата или загубата за периода, както и всички останали приходи и разходи за периода, които се отчитат за сметка на някои от елементите на капитала. В съответствие с предоставената от стандарта възможност, ръководството на дружеството е приело формат на отчет за всеобхватния доход, който се изготвя в един отчет.

Ръководството на групата не е приело като разумна възможността за избор, предоставена с промените в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, да промени наименованието на счетоводния баланс с отчет за финансовото състояние.

3. 2. Промени в други стандарти

Ръководството е направило преглед и на другите настъпили промени в т.ч. в МСФО 3 Бизнес комбинации и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, и не счита, че те оказват влияние върху изготвянето на междинните финансови отчети на дружеството за 2009 г.

4. Сравнителни данни

Настоящият консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети. 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 същата дата за предходната година. Търговските дружества, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса – АД следва да представят и междинни финансови отчети по тримесечия, които се изготвят въз основа на изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2009 (избрани пояснителни сведения)
(продължение)**

5. Основни промени през първите девет месеца на отчетната 2009 г.

5. 1. На 15 януари 2009 г. групата е сключила договор за покупка на активи от свързано дружество на обща стойност 549 хил. лв.

5. 2. През февруари 2009 г. е подписан анекс към договор за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, по силата на който, страните се договарят да се удължи крайният срок за погасяване на кредита от 28.02.2009 г. на 30.04.2009 г. Кредитът е в размер на 9,500 хил. евро (левава равностойност от 18,580 хил. лв.), предназначен за финансиране на придобиването на 100 % от акциите на „Бурлекс 104” АД през юни 2008 г.

5. 3. На 30 март 2009 г. е проведено извънредно ОСА и е взето решение Управителния съвет и изпълнителният директор на групата да сключат с друго търговско дружество договор за покупко-продажба на акции, съгласно който групата да му продаде 2,840 хил. броя поименни акции с номинална стойност по 1 лев, представляващи 100 % от капитала на дъщерното дружество „Варна Пропърти Инвестмънт” ЕАД, за сума в размер не по-малка от 20,433 хил. лв.

5. 4. На 21 април 2009 г. е подписан анекс с кредитиращата търговска банка за актуализиране лихвените условия към договора за инвестиционен кредит при годишен лихвен процент 8.401 процентни пункта, формиран от едномесечен СОФИБОР плюс договорена надбавка в размер на 3.5 процентни пункта. Към дата на сключване на договора едномесечният СОФИБОР е в размер на 4.901 процента.

5. 5. На 21 април 2009 г. са подписани анекси за актуализиране лихвените условия към договорите за кредит – овърдрафт и по повод реструктурирането на дъщерните дружества, по които дружеството-майка е съдлъжник. Годишният лихвен процент е 8.401 процентни пункта, формиран от едномесечен СОФИБОР плюс договорена надбавка в размер на 3.5 процентни пункта. Към дата на сключване на договора едномесечният СОФИБОР е в размер на 4.901 процента.

5. 6. На 28 април 2009 г. е подписан анекс към договор за банков инвестиционен кредит между Уникредит Булбанк АД и дружеството, по силата на който страните се договарят да се удължи крайният срок за погасяване на кредита от 30.04.2009 на 20.07.2009 г.

5. 7. На 20 юли 2009 г. е подписан Анекс № 4 към договор за банков инвестиционен кредит между Уникредит Булбанк АД и групата, по силата на който страните се договарят кредитът да се реструктурира като дългосрочен по погасителен план с краен срок за погасяване 30.06.2019 г. Лихвеният процент се формира като сбор от месечен Euribor и надбавка от 5.00 %. Към датата на сключване на настоящия анекс размерът на годишния лихвен процент е 5.615 %.

5. 8. Към датата на издаване на настоящия консолидиран междинен финансов отчет котираната борсова цена на акциите на групата е 0.99 лв. за една акция.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2009 (избрани пояснителни сведения)
(продължение)**

6. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като стойността на печалбата/(загубата) за разпределение към датата на баланса е разделена на средно-претегления брой на акциите за съответния отчетен период.

	Деветмесечието завършващо на 30.09.2009	Деветмесечието завършващо на 30.09.2008
Печалба/(загуба) в хил. лв.	(400)	2050
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	20,200	20,200
Доход на една акция в лева	(0.020)	(0.100)

Изпълнителен директор:
(И. Маринов)

Съставител:
(Р. Ненчева)



26 ноември 2009 г.