"КУАДРАНТ БЕВЪРИДЖИС" АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КЪМ, И ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2012

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	2-6
Годишен финансов отчет	
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за всеобхватния доход	8
Отчет за промените в собствения капитал	9
Отчет за паричните потоци	10
Приложения към финансовия отчет	11-50
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя годишен доклад за дейността, както и годишен финансов отчет към, и за годината, приключваща на 31 декември 2012, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския Съюз.

РЕГИСТРАЦИЯ

„Агрима" АД, в момента „Куадрант Бевъриджис" АД („Дружеството") е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд, фирмено дело 7290/30.03.1993 г.. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 831607255. Основната му дейност е свързана с производство, дистрибуция и продажба на напитки.

Адресът на управление на дружеството е гр. София 1111, ул. „Постоянство" 67 А.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2001 г. регистрираният акционерен капитал на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД) нараства от 8,354 хил. лв. на 11,166 хил. лв. в резултат на вливането на „Агрима Бриз" АД, „Агрима Водолей" АД и „Агрима Янтра" АД. През 2003 г. акционерният капитал се увеличава от 11,166 хил. лв. на 11,277 хил. лв. чрез вливането на „Агрима Водолей 90" ЕООД и „Бельово" АД.

На 1 ноември 2007 г. с решение на Софийския градски съд се вписва преобразуването на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), чрез отделяне на новоучредено акционерно дружество с фирма „Благоевград пропърти" АД, което е правоприемник на съответна част от имуществото на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД).

През месец август 2007 г. се осъществява смяна на собствеността на капитала на Дружеството. Основният акционер "Агрохолд" АД продава притежаваните от него акции на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД.

През 2008 г. е осъществено вливане на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД в „Агрима" АД и е променена фирмата на Дружеството от „Агрима" АД на „Куадрант Бевъриджис" АД.

Основният предмет на дейност на Дружеството за 2012 г. е производство, дистрибуция и търговия на едро и дребно с безалкохолни напитки с търговска марка „Пепси", „Присан", минерална вода „Даня", трапезна вода „Белисима" и студен чай с търговска марка "Липтън", в страната и чужбина. За производството и дистрибуцията на продукти с марка „Пепси", „Присан" и "Липтън", Дружеството има сключени договори за франчайз съответно с Пепсико Инк., Гат Гиват Хаим и Пепси-Липтън Интернешънъл.

На 30 ноември 1999 г. Дружеството сключва договор с Министерство на околната среда и водите, за концесионни права върху извор за минерална вода в гр. Белово. Договорът е със срок от 20 години с максимално допустимо количество 32,400 кубични метра годишно.

В следствие на взето от Ръководството на Дружеството решение за прекратяване на дейността на завод за минерална вода в гр. Белово, договорът за концесионни права, между Куадрант Бевъриджис АД и Министерство на околната среда и водите, е прекратен ефективно от ноември 2011 година.

Средният брой на работещите в Дружеството през 2012 г. е 233 (2011: 273).

Достъпът до източници на рефинансиране за Дружеството и до мерки, с които да отговори на изискванията за адекватност на капитала, наложени от Българското търговско законодателство, е силно зависим от непрекъснатата подкрепа на компанията-майка и крайните собственици. Ръководството вярва, че подобна подкрепа ще бъде налична и в обозримото бъдеще и поради това приема, че прилагането на предположението за действащо предприятие е подходящо с оглед на обстоятелствата. Мажоритарният собственик е изразил своето намерение да подпомогне финансово Дружеството до края на февруари 2013 година с 500 хил. евро, от които към датата на одобрение на финансовия отчет са преведени 495 хил. евро.

Важни събития, настъпили след отчетната дата

През януари 2013 г. Дружеството сключи анекс към договора за заем от Ситибанк, Н.А.- Клон София, с който е удължен срокът за погасяване на кредита до 12 февруари 2013 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет кредитът е напълно изплатен.

Непреведената част от финансирането от мажоритарния собственик на Дружеството към 31 декември 2012 г. в размер на 108 хил. лева (55 хил. евро) е внесена изцяло към датата на одобрение на отчета.

Мажоритарният собственик е изразил своето намерение да подпомогне финансово Дружеството до края на февруари 2013 година с 500 хил. евро, от които към датата на одобрение на финансовия отчет са преведени 495 хил. евро

През октомври 2012 г. Дружеството сключва анекс за преструктуриране на заемите от Алфа банк, клон България, който влиза в сила след изпълнението на определени условия. Дружеството изпълнява условията след датата на отчета и считано от януари 2013 г. се прилагат новите условия и падежи по заемите, като разпределението на заемите от Алфа банк се променя както следва:

Заеми и кредити *В хиляди лева*	**Преди анекс от 29 октомври 2012 г.** **1 януари 2013**	**След анекс от 29 октомври 2012 г.** **1 януари 2013**
Текущи задължения		
Алфа банк, клон България - инвестиционен	6,589	-
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	1,968	1,968
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	3,073	288
Алфа банк, клон България -(овърдрафт) /Подлимит В /	2,466	2,466
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	1,311	1,311
Общо текущи задължения	**15,407**	**6,033**
Дългосрочни задължения		
Алфа банк, клон България - инвестиционен	5,867	12,456
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	-	2,785
Общо дългосрочни задължения	**5,867**	**15,241**

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал на Дружеството се състои от 11,227,086 акции, всяка от които е с номинална стойност 1 лв.

Мажоритарен собственик е "Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България)", Кипър, с 99.59% притежавани акции. Крайната компания-майка, контролираща Дружеството, е „Куадрант Юръпиън Бевъриджис Лимитид", Кипър, с адрес на управление Нику Кранидиоти, 70, сграда 4, ет 3, ап./ офис 302, Никозия, Кипър.

През месец юни 2011 г. на събрание на борда на директорите на мажоритарния собственик "Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България)", Кипър е взето решение за допълнителна безвъзмездна вноска в капитала на Дружеството в размер на 1,000,000 /един милион/ евро. Към 31 декември 2012 г. 20 хил. евро остават непреведени от това допълнително финансиране.

През месец юни 2012 г. на събрание на борда на директорите на мажоритарния собственик "Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България)" Кипър, е взето решение да се направи безвъзмездна вноска във вид на допълнителен резерв в размер на 1,000,000 /един милион/ евро. Към 31 декември 2012 г. 35 хил. евро остават непреведени от тази допълнителна вноска.

Съвет на директорите

Управлението на Дружеството се осъществява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съветът на Директорите на Дружеството се състои от 5 члена, които към 31 декември 2012 г. са: Елиаким Давидай, Атанас Каракушев, Донка Терзиева, Десислав Палапушев и М.А.Т.Х. Логика ЕООД ЕИК 201924525 представлявано от Тамир Шабат.

Възнагражденията, изплатени на членовете на Съвета на Директорите през 2012 г. са в размер на 548 хил. лв.

Дружеството се представлява от всички членове на Съвета на директорите, при следните ограничения:

- При представителство на Дружеството при сделки/транзакции на стойност под 100,000 евро са необходими винаги два подписа на членове на Съвета на директорите, единият от които трябва да бъде или на Тамир Шабат, или на Елиаким Давидай;
- При представителство на Дружеството при сделки/транзакции на стойност над 100,000 евро са необходими винаги два подписа на членове на Съвета на директорите, единият от които трябва да бъде на Елиаким Давидай.

Финансови инструменти и финансов риск

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, на които Дружеството е изложено, с цел да установява лимити за поемане на рискове. На базата на извършения анализ на тези рискове, Дружеството разработва и внедрява съответни контроли, чрез които да осигури контрол върху тези рискове. Тази политика, както и изградените контроли за управлението на рисковете, подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения във външните и вътрешните условия, в които действа Дружеството.

Идентифицирани са следните основни финансови рискове:

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти, като около 40% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с първите 7 клиента, като продажбите само на един клиент е над 10% от общите за годината. От останалите клиенти няма такъв, към който продажбите да са над 7% от общите за годината. Поради това, Дружеството счита, че няма клиентска концентрация на кредитен риск.

Дружеството управлява кредитния риск основно чрез поставяне на кредитни лимити на всеки клиент поотделно в зависимост от обема на продажбите и неговата кредитна история, както и чрез постоянен контрол по отношение на закъснели плащания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на своите задължения, свързани с финансовите пасиви. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството. За тази цел Дружеството поддържа кредитни линии и използва краткосрочни и дългосрочни заемни средства от банки.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати.

Цените на стоките се наблюдават от ръководството на Дружеството. Продажбите се управляват на местно ниво чрез използване на конкурентни пазарни цени. Основните фактори определящи промените в цените са промените в цените на конкурентите, както и промени в себестойността на продуктите.

При годишното бюджетиране се прави анализ и прогноза на курса на щатския долар към българския лев за следващите 12 месеца, като на базата на тази прогноза се залагат съответни промени в цените на купувания концентрат за Пепси продуктите, както и в продажните цени на тези продукти.

За повече информация относно изложеността и управлението на всеки от горепосочените рискове виж бележка 5 от Годишния финансов отчет на Дружеството.

Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2012 г. в Дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството си е поставило следната основна задача през 2013 г. – да продължи стратегията си от 2012 година за превръщане на Куадрант Бевъриджис АД в една печеливша компания с тенденция за запазване и повишаване на обемите на продажбите, което основно ще бъде постигнато чрез:

- Увеличаване на приходите и на брутната печалба, като тяхното увеличение ще бъде постигнато чрез:
  - Увеличаване на продажбите при малките разфасовки с по-висок брутен марж, което да бъде подпомогнато с нови хладилни съоръжения и подмяна на оборотния амбалаж с нов и по-ефектен;
  - Подмяна на рецептите и визията на стартиралия през 2012 година нов бранд Fizzi в ниския ценови сегмент на безалкохолните напитки, и увеличаване на продажбите;
  - Стимулиране на марката Присан, чрез промяна на бутилките и етикетите и активна маркетингова подкрепа на марката;
  - Подобряване на качеството на бутилираната трапезна вода и нейното налагане на пазара. Активно предлагане на продукта в офисите, чрез разфасовката галони;
  - Активна маркетингова подкрепа на основните брандове на Дружеството, чрез увеличаване времето за телевизионна реклама.
- Намаляване на разходите и техният по-добър контрол:
  - Намаляване себестойността на продуктите, чрез договаряне на по-добри цени на суровините и чрез оптимизиране на разходите за производство;
  - Оптимизиране на разходите по продажба на напитките, чрез намаляване на фиксираните и преминаване към променливи разходи при реализацията на продуктите.
- Изпълнение на инвестиционна програма за 2013 година с общ размер на инвестициите над един милион и половина лева, която е фокусирана върху:
  - Инвестиции в производството с цел намаляване на производствените разходи, и подобряване на качеството на продукцията;
  - Инвестиции в хладилни съоръжения и рекламни материали с цел запазване и увеличаване на пазарния дял, основно в малките разфасовки;
  - Инвестиции в транспортни средства, които да подменят остарелия и амортизиран към момента автопарк.
  - Инвестиция в нов атрактивен амбалаж, с цел подмяна на остарелия такъв.

Горепосоченото е в съответствие с реализиране стратегията за развитие на Дружеството през 2013 г.

ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Отговорността на ръководството включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2012 г.

От името на Съвета на Директорите:

Тамир Шабат
Член на Съвета на директорите
"Куадрант Бевъриджис" АД
гр. София
01 март 2013 г.

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	22,612	23,155
Нематериални активи	7	2,176	2,249
Инвестиции		3	3
Общо нетекущи активи		24,791	25,407
Текущи активи			
Материални запаси	9	2,188	2,459
Търговски и други вземания	10	6,685	6,745
Предплащания и разходи за бъдещи периоди		155	273
Пари и парични еквиваленти	11	37	67
Активи държани за продажба	8	955	1,112
Общо текущи активи		10,020	10,656
ОБЩО АКТИВИ		34,811	36,063
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал		11,227	11,227
Резерви		7,889	5,933
Натрупани загуби		(22,100)	(19,982)
Общо собствен капитал	12	(2,984)	(2,822)
Нетекущи пасиви			
Заеми и кредити	13	6,241	8,221
Провизия за обезщетения при пенсиониране	16	46	46
Отсрочени данъчни пасиви	15	1,255	1,300
Общо нетекущи пасиви		7,542	9,567
Текущи пасиви			
Заеми и кредити	13	17,675	16,380
Търговски и други задължения	14	12,578	12,938
Общо текущи пасиви		30,253	29,318
Общо пасиви		37,795	38,885
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		34,811	36,063

Бележките на страници 11 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Куадрант Бевърджис АД на 01 март 2013 г.

Тамир Шабат
Изпълнителен директор

Десислав Палапушев
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2012	2011
Приходи от продажби	17	29,466	30,349
Отчетна стойност на продажбите		(19,750)	(21,546)
Брутна печалба		9,716	8,803
Общи и административни разходи		(2,915)	(2,839)
Разходи за дистрибуция и продажби		(6,389)	(6,867)
Маркетингови разходи		(1,254)	(1,182)
Разходи за лицензионни възнаграждения		(238)	(244)
Други оперативни приходи	18	265	206
Други оперативни разходи	19	(259)	(188)
Резултат от оперативна дейност		(1,074)	(2,311)
Финансови приходи	21	25	-
Финансови разходи	21	(1,114)	(1,425)
Финансови разходи, нетно		(1,089)	(1,425)
Загуба преди данъци		(2,163)	(3,736)
Приходи от /(Разходи за) данъци	22	45	134
Загуба за периода		(2,118)	(3,602)
Общо всеобхватен доход за периода		(2,118)	(3,602)

Бележките на страници 11 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Тамир Шабат
Изпълнителен директор

Десислав Палапушев
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Основен капитал	Преоце-нъчен резерв	Други резерви	Натрупани загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2011 г.		11,227	1,358	2,619	(16,380)	(1,176)
Общо всеобхватен доход за периода						
Загуба за периода		-	-	-	(3,602)	(3,602)
Общ всеобхватен доход за периода		-	-	-	(3,602)	(3,602)
Транзакции с акционери, отчетени в собствения капитал						
Безвъзмездно безлихвено финансиране		-	-	1,956	-	1,956
Общо транзакции със собственици		-	-	1,956	-	1,956
Баланс към 31 декември 2011 г.	12	11,227	1,358	4,575	(19,982)	(2,822)
Баланс към 1 януари 2012 г.		11,227	1,358	4,575	(19,982)	(2,822)
Общо всеобхватен доход за периода						
Загуба за периода		-	-	-	(2,118)	(2,118)
Общ всеобхватен доход за периода		-	-	-	(2,118)	(2,118)
Транзакции с акционери, отчетени в собствения капитал						
Безвъзмездно безлихвено финансиране		-	-	1,956	-	1,956
Общо транзакции със собственици		-	-	1,956	-	1,956
Баланс към 31 декември 2012 г.	12	11,227	1,358	6,531	(22,100)	(2,984)

Бележките на страници 11 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Тамир Шабат
Изпълнителен директор

Десислав Палапушев
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България"

Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци от дейността	23	2,017	2,221
Платени лихви		(1,016)	(1,165)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		1,001	1,056
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(1,495)	(1,135)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		175	53
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(1,320)	(1,082)
Парични потоци от финансова дейност			
Получен нерегистриран капитал		1,887	1,956
Изплатени заеми		(3,879)	(3,161)
Получени заеми		2,909	777
Плащания по финансов лизинг		(464)	(597)
Нетен паричен поток за финансова дейност		453	(1,025)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		134	(1,051)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	11	(5,319)	(4,268)
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	11	(5,185)	(5,319)

Бележките на страници 11 до 50 са неразделна част от този финансов отчет.

Тамир Шабат
Изпълнителен директор

Десислав Палангушев
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

		Стр.			Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	12	15.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	38
2.	База за изготвяне	12	16.	Провизия за обезщетения при пенсиониране	39
3.	Значими счетоводни политики	14	17.	Приходи от продажби	40
4.	Определяне на справедливи стойности	26	18.	Други оперативни приходи	40
5.	Управление на финансовия риск	26	19.	Други оперативни разходи	41
6.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29	20.	Разходи по икономически елементи	41
7.	Нематериални активи	31	21.	Финансови разходи, нетно	41
8.	Активи държани за продажба	32	22.	Разходи за данъци	42
9.	Материални запаси	33	23.	Парични потоци от оперативна дейност	42
10.	Търговски и други вземания	33	24.	Финансови инструменти	43
11.	Пари и парични еквиваленти	33	25.	Свързани лица	47
12.	Основен капитал и резерви	34	26.	Поети ангажименти по оперативен лизинг	48
13.	Заеми и кредити	35	27.	Условни пасиви	49
14.	Търговски и други задължения	38	28.	Събития след отчетната дата	49

1. Статут и предмет на дейност

"Куадрант Бевъриджис" АД ("Дружеството") е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд, фирмено дело 7290/30.03.1993 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 831607255.

Адресът на управление на дружеството е гр. София 1111, ул. „Постоянство" 67А.

Основният предмет на дейност на Дружеството за 2012 г. е производство, дистрибуция и търговия на едро и дребно с безалкохолни напитки с търговска марка „Пепси", „Присан", минерална вода „Даня" (с преустановена дистрибуция през 2012), трапезна вода „Белисима" и студен чай с търговска марка "Липтън", в страната и чужбина. За производството и дистрибуцията на продукти с марка „Пепси", „Присан" и "Липтън", Дружеството има сключени договори за франчайз съответно с Пепсико Инк., Гат Гиват Хайм и Пепси Липтън Интернешънъл.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 1 март 2013 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- имоти, машини, съоръжения и оборудване, отчетени по справедлива стойност към датата на придобиване на Дружеството от пряката компания-майка, в последствие влята в Дружеството;
- земите, отчетени по справедлива стойност; и
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2012 г. икономическата криза продължи да оказва съществено негативно влияние върху българския пазар като основният проблем за бавното излизане на икономиката от кризата е свитото вътрешно потребление, включително в сектора на минералните води и безалкохолните напитки. Това създаде предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда.

Дружеството отчете за 2012 г. нетна загуба в размер на 2,118 хил. лева (2011: 3,602 хил. лева нетна загуба) и към 31 декември 2012 година натрупаните загуби са в размер на 22,100 хил. лева. Освен това, към същата дата текущите задължения на Дружеството надвишават текущите активи с 20,233 хил. лева. Към 31 декември 2012 година общият собствен капитал (който е равен на нетните активи на Дружеството) е по-нисък от регистрирания акционерен капитал с 14,211 хил. лева (31 декември 2011: по-нисък с 14,049 хил. лева) и нетните активи са с отрицателна стойност от 2,984 хил. лева.

През януари 2013 г. Дружеството предогвори заемите към Алфа Банк (виж бел. 28) и от краткосрочните заеми към 31 декември 2012 г. в размер на 15,407 хил. лева, заеми в размер на 9,374 хил. лева са предогворени да бъдат дължими след 2013 г. В резултат на това общо текущите заеми и кредити с падеж 2013 г. са в размер на 8,301 хил. лева.

Съществува съществен риск за Дружеството да не успее да намери източник на рефинансиране или да предогвори техния матуритет, както и да обслужва текущите си задължения без продължаващата подкрепа на собствениците.

2. База за изготвяне (продължение)

(в) Действащо предприятие (продължение)

На база на гореописаното, може да се заключи, че съществува значителна несигурност по отношение на събития и условия, която би могла да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да оперира като действащо предприятие, и поради това "Куадрант Бевъриджис" АД да не е в състояние да реализира своите активи и да погасява своите задължения в хода на нормалната бизнес дейност.

Достъпът до източници на рефинансиране за Дружеството и до мерки, с които да отговори на изискванията за адекватност на капитала, наложени от Българското търговско законодателство, е силно зависим от непрекъснатата подкрепа на компанията-майка и крайните собственици. Ръководството вярва, че подобна подкрепа ще бъде налична и в обозримото бъдеще и поради това приема, че прилагането на предположението за действащо предприятие е подходящо с оглед на обстоятелствата. Мажоритарният собственик е изразил своето намерение да подпомогне финансово Дружеството до края на февруари 2013 година с 500 хил. евро, от които към датата на одобрение на финансовия отчет са преведени 495 хил. евро.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, засегнати от оценки на несигурността и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 2.(в) – Действащо предприятие – по отношение наличие на съществена несигурност, която би могла да породи значително съмнение в способността на Дружеството да продължи да оперира като действащо предприятие.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 15 – Отсрочени данъчни активи и пасиви – непризнати отсрочени данъчни активи
- Бележка 16 – Провизия за обезщетения при пенсиониране – предположенията залегнали при изчислението на провизията
- Бележка 7 – Нематериални активи – оценка на положителната репутация
- Бележка 10 и 24 – Търговски и други вземания – оценка на възстановимата стойност на вземанията
- Бележка 27 – Условни пасиви.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Други значими валутни курсове към края на текущия и предходните периоди са както следва:

	Към 31 декември		
	2012	2011	2010
	BGN	BGN	BGN
1 Щатски долар (USD) се равнява на	1.4836	1.51158	1.47276

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

През 2012 и 2011 Дружеството има следните финансови активи: заеми и вземания.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват паричните наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банкови овърдрафти и търговски и други задължения.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

Активите, налични към датата на вливане на пряката компания-майка в Дружеството са били оценени по справедлива стойност към датата на установяване на контрол върху Дружеството.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на историческата стойност в МСС 16, с изключение на земите.

Считано от 1 януари 2010 г., земите след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на преоценената стойност в МСС 16.

Справедливата стойност на земите се определя на базата на пазарни доказателства, представени в доклад, изготвен от одобрен лицензиран оценител. Преоценка на земите се предвижда да се извършва на всеки 5 години. Когато справедливата стойност се промени значително за по-кратък период от време, преоценката може да се прави по-често, за да се гарантира тяхната балансова стойност към съответната отчетна дата да не се различава съществено от справедливата им стойност.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат или отпишат по друга причина, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последвани разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

3. **Значими счетоводни политики (продължение)**

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и предходния период са както следва:

	Текущ период:	**Предходен период:**
• Сгради	30 години	30 години
• Машини, съоръжения	30 години	30 години
• Хладилни витрини и ПМ Апарати	10 години	10 години
• Транспортни средства	5 години	4 години
• Камиони	7.167 години	7.167 години
• Газокари, електрокари, мотокари	10 години	10 години
• Стопански инвентар	6.67 години	6.67 години
• Каси и бутилки	7 години	7 години
• Бутилки за въглероден двуокис и бидони за ПМ Апарати	12 години	12 години
• Други дълготрайни активи	4-7 години	4-7 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи, различни от репутация

Нематериалните активи представляват програмни продукти и права за ползване.

Правата на ползване представляват придобито към датата на покупката на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД) непарично право на ползване на наемни договори за определен период от време и определен паричен еквивалент. Тази сума е призната като нематериален актив, който възниква при бизнес комбинацията. Към 31 декември 2012 г активът е напълно амортизиран.

Нематериалните активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Положителна репутация

Положителната репутация е възникнала от прилагане на избрана счетоводна политика при транзакция под общ контрол през 2008 година, а именно вливане на компанията-майка, пряко контролирана Дружеството, в Дружеството, при което положителната репутация от консолидирания отчет преди вливането е пренесена в отчета за финансовото състояние на Дружеството на продължаваща база (за пояснение виж бележка 7 – Нематериални активи).

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(iv) Амортизация

Нематериалните активи, различни от репутация, се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Очакваните срокове на полезен живот през текущия и предходния период са както следва:

- програмни продукти 2-9 години
- търговски марки 4-9 години
- концесионни права 20 години
- права на ползване 3.65 години, считано от август 2007 г.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация и други общопроизводствени разходи, разпределени на база нормален производствен капацитет.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Кредити и вземания

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коригираща сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признати за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

(и) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 16 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Доходи на персонала (продължение)

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задълженията за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. 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.

(й) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(ii) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

(к) Приходи

(i) Приходи от продажба на готова продукция и стоки

Приходите от продажба на готова продукция и стоки, в хода на нормалната дейност се признават по справедлива стойност на полученото, или което се очаква да се получи като възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки и готова продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, като обичайно това става в момента на експедицията на продукцията и стоките.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства в банкови депозити. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденти.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

(о) Вливания, разделяния и транзакции под общ контрол

През септември 2008 година се осъществява вливане на „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД (компанията-майка) в „Агрима" АД (дъщерно дружество), с промяна на фирмата на Дружеството от „Агрима" АД на „Куадрант Бевъриджис" АД.

Ръководството на Дружеството третира счетоводно вливането като използва метода на историческите стойности от консолидирания отчет на компанията-майка „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, тъй като транзакцията е между дружества под общ контрол и е извън обхвата на МСФО 3. В сравнителния период, финансовата информация е представена така, че да отразява информацията за дружествата както би била, ако са били влети (не само от датата на вливането).

В резултат на това, финансовият отчет на дружеството за 2008 г. представлява комбинираната финансова информация за 2008 година на двете дружества. Всички между-групови транзакции са елиминирани в процеса на консолидацията.

На 1 ноември 2007 г. с решение на Софийския градски съд се вписва преобразуването на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), чрез отделяне на новоучредено акционерно дружество с фирма „Благоевград пропърти" АД, което е правоприемник на съответна част от имуществото на „Агрима" АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД).

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Вливания, разделяния и транзакции по общ контрол (продължение)

Отделянето на ново дружество Благоевград Пропърти АД от Агрима АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД) е осчетоводено като намаление на другите резерви на Дружеството, които са били формирани в резултат на предишни вливания на други свързани компании в Дружеството. Новата компания е основана посредством отделяне на земя и сгради от Агрима АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), като тя се е притежавала от настоящия акционер на Агрима АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), който в последствие прехвърля собствеността на бившия акционер на Агрима АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), като тази транзакция е част от сделката по придобиването. Транзакциите по отделянето на ново дружество не е довела до признаването на печалба или загуба за Агрима АД (в момента „Куадрант Бевъриджис" АД), тъй като тези транзакции са с акционерите на Дружеството.

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най- късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

  Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Дружеството не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.

- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Промените не биха засегнали вече оповестена сравнителна информация, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход през 2012 и 2011 г.

- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Ако Дружеството беше приложило по-рано промените от 1 януари 2012 г., ефектът от кредит в разходи за наети лица и дебит в друг всеобхватен доход, със сумата на актюерските печалби и загуби, за годината завършваща на 31 декември 2012 г., би бил незначителен.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да довеждат до промяна в счетоводната политика.

- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г . Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.

- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.

- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.

- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Това се прави само за целите на оповестяването.

4. Определяне на справедливите стойности

(ii) Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

(iii) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Справедливата стойност на имот е очакваната сума, за която имота може да бъде разменен към датата на придобиване между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетиране и страните са действали съзнателно. Справедливата стойност на земите е базирана на пазарен подход чрез използване на независим външен оценител.

5. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита характеристиките на сектора, в който оперират клиентите на Дружеството, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. Приблизително 40% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с първите 7 клиента, като продажбите само към един клиент надвишават 10% от общите за годината. От останалите клиенти няма такъв, към който продажбите да са над 7% от общите за годината. Поради това, Дружеството счита, че няма съществена клиентска концентрация на кредитен риск.

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Лимитите за покупка са установени за всеки клиент поотделно, което представлява максималната експозиция без да се изисква одобрение от оторизиран мениджър или за по-големи суми изпълнителен директор. Тези лимити се определят на базата на прогнози продажби на месец в началото на договорните взаимоотношения с клиентите. Лимитите се преразглеждат при случаи на промяна на продажбите от прогнозните. Също така за всеки клиент се залага и кредитен период в зависимост от вида на клиента – директен клиент, дистрибутор или търговски вериги. Клиенти, които не отговарят на изискания показател за кредитоспособност на Дружеството или които системно нарушават договорените лимити могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, включително и дали те са търговски вериги, дистрибутори или директни клиенти, район от страната, надеж и съществуване на предишни финансови затруднения. Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството, включващи търговски вериги и дистрибутори.

В резултат на влошаването на икономическото положение през последните години, някои лимити за покупки бяха предефинирани и се преразглеждат по-често.

Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания. Дружеството създава провизии за обезценка, които представляват оценката за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции за които Дружеството счита, че има намалена вероятност за събиране.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от средно 130 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия. В допълнение, Дружеството поддържа кредитни линии, описани в бележка 13.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Цените на стоките се наблюдават от ръководството на Дружеството. Продажбите се управляват на местно ниво чрез използване на конкурентни пазарни цени. Основните фактори определящи промените в цените са промените в цените на конкурентите, както и промени в себестойността на продуктите.

При годишното бюджетиране се прави анализ и прогноза на курса на щатския долар към българския лев за следващите 12 месеца, като на базата на тази прогноза се залагат съответни промени в цените на купувания концентрат за Пепси продуктите, както и в продажните цени на тези продукти.

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Дружеството се стреми да въвежда изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки; за мониторинг на сделките; за съответствие с регулаторните и други правни изисквания; за изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия; за намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно и ефикасно.

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите.

Както всички в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми" и „задължения по финансов лизинг", както са показани в счетоводния баланс) се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал", както е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг.

През 2012 г., стратегията на Дружеството остава непроменена от предходните две години. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. е както следва:

	2012	2011
Общо заеми (бележка 13)	23,916	24,601
Намалени с: пари и парични еквиваленти (бележка 11)	(37)	(67)
Нетен дълг	23,879	24,534
Общо собствен капитал	(2,984)	(2,822)
	(20,895)	(21,712)
Коефициент на задлъжнялост	114%	113%

Дружеството е финансирано със собствен капитал и допълнително със заеми и финансови лизинги. Собственикът на Дружеството потвърди, че е текуща политика на Дружеството да осигури подкрепа на „Куадрант Бевъриджис" АД, така че да разполага с необходимите средства и да посреща текущите си задължения в рамките на около 130 дни от датата, на която те са дължими.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Като акционерно дружество, „Куадрант Бевъриджис" АД има законово изискване размерът на собствения капитал на Дружеството да бъде поддържан по-висок от регистрирания акционерен капитал и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал. Към 31 декември 2012 г., дефицитът между сумата на собствения капитал и регистрирания (акционерен) капитал е в размер на 14,211 хил. лева (31 декември 2011 г.: 14,049 хил. лева дефицит).

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други дълготрайни активи	Материали за пакетиране	В процес на придобиване и изграждане	Общо
Отчетна, справедлива или намерена стойност							
Баланс към 1 януари 2011	15,323	30,344	2,764	1,459	5,129	18	55,037
Придобити активи	3	611	25	145	75	84	943
Вътрешни трансфери и рекласификации	-	9	-	-	-	(9)	-
Трансфер в активи държани за продажба	(966)	(1,380)	(12)	-	-	-	(2,358)
Отписани активи	-	(5,177)	(226)	(11)	-	-	(5,414)
Баланс към 31 декември 2011	14,360	24,407	2,551	1,593	5,204	93	48,208
Баланс към 1 януари 2012	14,360	24,407	2,551	1,593	5,204	93	48,208
Придобити активи	-	857	713	213	56	394	2,233
Вътрешни трансфери и рекласификации	-	478	-	-	-	(478)	-
Трансфер от активи държани за продажба	-	173	-	-	-	-	173
Отписани активи	-	(306)	(379)	(30)	-	-	(715)
Баланс към 31 декември 2012	14,360	25,609	2,885	1,776	5,260	9	49,899
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2011	(1,369)	(20,541)	(2,284)	(1,245)	(3,222)	-	(28,661)
Амортизация за годината	(394)	(1,807)	(177)	(48)	(599)	-	(3,025)
Трансфер в активи държани за продажба	141	1,093	12	-	-	-	1,246
Отписани активи	-	5,161	215	11	-	-	5,387
Баланс към 31 декември 2011	(1,622)	(16,094)	(2,234)	(1,282)	(3,821)	-	(25,053)
Баланс към 1 януари 2012	(1,622)	(16,094)	(2,234)	(1,282)	(3,821)	-	(25,053)
Амортизация за годината	(370)	(1,839)	(170)	(104)	(330)	-	(2,813)
Трансфер от активи държани за продажба	-	(119)	-	-	-	-	(119)
Отписани активи	-	300	368	30	-	-	698
Баланс към 31 декември 2012	(1,992)	(17,752)	(2,036)	(1,356)	(4,151)	-	(27,287)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2011	13,954	9,803	480	214	1,907	18	26,376
Към 31 декември 2011	12,738	8,313	317	311	1,383	93	23,155
Към 1 януари 2012	12,738	8,313	317	311	1,383	93	23,155
Към 31 декември 2012	12,368	7,857	849	420	1,109	9	22,612

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Съоръжения и машини на лизинг
Транспортни средства и машини и съоръжения, при които Дружеството е лизингополучател по финансов лизинг са със следните стойности:

В хиляди лева	31 декември 2012	31 декември 2011
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	669	520
Натрупана амортизация	(66)	(377)
Балансова стойност	603	143

Заложени активи
Имотите, машините и съоръженията са заложени като гаранция по банкови заеми, получени от Дружеството към 31 декември 2012 г. – виж бележка 13 по-долу.

Активи в процес на изграждане и придобиване
Активите в процес на изграждане и придобиване към 31 декември 2012 г. са в размер на 10 хил. лева и представляват разходи за инсталация за производство на озон.

Класификация на разходите за амортизация
Разходите за амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване са класифицирани в следните статии в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2012	2011
Отчетна стойност на продадената продукция	2,075	2,383
Разходи за продажба и дистрибуция	717	596
Общи и административни разходи	21	46
	2,813	3,025

7. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Концесионни права и търговски марки	Право на ползване	Положителна репутация	Общо
Отчетна или намерена стойност					
Баланс към 1 януари 2011	348	17	994	2,082	3,441
Придобити активи	12	-	-	-	12
Отписани активи	(2)	(17)	(4)	-	(23)
Баланс към 31 декември 2011	358	-	990	2,082	3,430
Баланс към 1 януари 2012	358	-	990	2,082	3,430
Придобити активи	1	-	-	-	1
Отписани активи	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2012	359	-	990	2,082	3,431
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2011	(117)	(17)	(901)	-	(1,035)
Амортизация за годината	(76)	-	(93)	-	(169)
Отписани активи	2	17	4	-	23
Баланс към 31 декември 2011	(191)	-	(990)	-	(1,181)
Баланс към 1 януари 2012	(191)	-	(990)	-	(1,181)
Амортизация за годината	(74)	-	-	-	(74)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2012	(265)	-	(990)	-	(1,255)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2011	231	-	93	2,082	2,406
Към 31 декември 2011	167	-	-	2,082	2,249
Към 1 януари 2012	167	-	-	2,082	2,249
Към 31 декември 2012	94	-	-	2,082	2,176

Амортизируемите нематериални активи представят закупени софтуер и търговски марки.

Класификация на разходите за амортизация

Разходите за амортизация на нематериалните активи са класифицирани в следните статии в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2012	2011
Разходи за продажба и дистрибуция	-	76
Общи и административни разходи	74	93
	74	169

7. Нематериални активи (продължение)

Положителна репутация

Положителната репутация възниква първоначално през 2007 г. в консолидирания финансов отчет на „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, когато „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД закупува Агрима АД (в момента Куадрант Бевъриджис АД). Положителната репутация се формира основно от отсрочените данъчни пасиви, възникващи при бизнес комбинацията в следствие на повишаването на справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията. Положителната репутация е разпределена на единицата, генерираща паричен поток – фабрика за бутилиране на Агрима АД (в момента Куадрант Бевъриджис АД). След вливането през 2008 г. на Куадрант България Бевъриджис ЕООД (компанията-майка) в "Агрима"АД (дъщерно дружество), положителната репутация се отчита на ниво индивидуален отчет на дружеството "Куадрант Бевъриджис" АД (предишно дружество "Агрима" АД).

Тест за обезценка на обекти генериращи парични потоци съдържащи положителна репутация

Възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци е определена при изчисляване на стойността й в употреба. Изчисляването на стойността в употреба се базира на следните основни допускания:

- Изчисленията са извършени на базата на одобрени от ръководството финансови бюджети за периода 2013 г. – 2017 г.
- При изчисленията е използвана и приблизителна преценка за стойността на бизнеса през 2012 г. Ръководството е анализирало оптимистичен, реалистичен и песимистичен вариант на базата на комбинация от ръст на приходите, разходите, брутен марж и т.н. Евентуалната обезценка при реализиране на всички допускания в песимистичния вариант би имало за ефект обезценка в размер на около 11 мил. лева.
- Дисконтова норма, преди данъци от 9.2 процента (2011: 9.2 процента) беше приложена за определяне на възстановимата стойност на обектите. Дисконтовата норма е определена на базата на среднопретеглената цена на капитала на Дружеството към 31 декември 2012 г.

В резултат на теста за обезценка, ръководството счита, че не е необходима обезценка на положителната репутация.

8. Нетекущи активи държани за продажба

Земята, сградите и част от производствените машини, съоръжения и оборудване е представено като група за изваждане от употреба държана за продажба, след като Ръководството на Дружеството на събрание от 8 август 2011 г. взе решение за затваряне на цеха за бутилиране на минерална вода в гр. Белово. Дейността по бутилиране на вода ще се извършва в завода на компанията, намиращ се в гр. В.Търново. Ръководството се ангажира с план за продажба на активите. Действия по продажбата на групата за изваждане от употреба са започнали и се очаква продажба до декември 2013 г. През 2012 г. бяха продадени активи на стойност от 103 хил. лева. Друга част от активите, а именно машини, бяха преместени в завода в град Велико Търново. Те ще бъдат използвани за производствената дейност на Дружеството. Същите към 31.12.2012 са рекласифицирани в група Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Активи класифицирани като държани за продажба
В хиляди лева

	2012	2011
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	955	1,112
	955	1,112

Задължения, класифицирани като държани за продажба

Няма задължения, класифицирани като държани за продажба.

Суми признати в друг всеобхватен доход

Няма натрупани приходи или разходи признати в друг всеобхватен доход, свързани с групата за изваждане от употреба.

9. Материални запаси

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Основни материали	818	775
Готова продукция	658	1,080
Стоки за препродажба	194	138
Опаковъчни материали	197	212
Други материали	321	254
	2,188	2,459

През 2012 г. е извършена обезценка на материалните запаси до нетната реализируема стойност в размер на 70 хил. лева (2011 г.: няма). През 2012 г. няма обратно проявление на обезценка на материални запаси (2011 г.: има 4 хил. лв). Обезценката е включена в други оперативни разходи.

10. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски вземания	7,935	7,648
Други съдебни вземания	-	28
Обезценка	(1,561)	(1,393)
Търговски и съдебни вземания, нето	6,374	6,283
Вземания по безвъзмездно финансиране от собствениците (бележка 12)	108	39
Други вземания	203	423
	6,685	6,745

11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Парични средства в брой	4	12
Парични средства по разплащателни сметки	33	50
Блокирани парични средства	-	5
Парични средства и парични еквиваленти	37	67

Към 31 декември 2012 г. няма блокирани парични средства (31 декември 2011 г. – 5 хил. лева представляващи банкови гаранции издадени в полза на трети страни).

Паричните средства и банковите овърдрафти включват следните компоненти за целите на отчета за паричните потоци:

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Парични средства и парични еквиваленти	37	67
Банкови овърдрафти (бележка 13)	(5,222)	(5,386)
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	(5,185)	(5,319)

12. Основен капитал и резерви

Основен капитал

Основният капитал се състои от:

	Брой обикновени акции с право на глас	Брой обикновени акции без право на глас	Стойност в хил. лева
Към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2011 г.	11,214,711	12,375	11,227

Общият брой на обикновените акции е 11,227,086 с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен.

Акционери на „Куадрант Бевъриджис" АД към 31 декември 2012 г. са както следва:

Дружество	Брой обикновени акции с право на глас	Брой обикновени акции без право на глас	% Акционерен дял
Куадрант Юръпиън Бевериджис (България), Кипър	11,168,628	12,313	99.59%
Община Белово	2,750	-	0.02%
Частни лица	43,333	62	0.39%
Общо:	11,214,711	12,375	100%

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв възниква през 2010 г. след промяна на счетоводната политика на Дружеството за последваща оценка на земите по модела на преоценка в МСС 16. Преоценъчният резерв е неразпределяем към акционери до неговото рекласифициране в неразпределена печалба или загуба при отписване на съответния актив.

Други резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

През месец юни 2011 г. на събрание на борда на директорите на мажоритарния собственик "Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България)", Кипър е взето решение за допълнителна безвъзмездна вноска в капитала на Дружеството в размер на 1,000,000 /един милион/ евро. Към 31 декември 2012 г. 20 хил. евро остават непреведени от това допълнително финансиране.

През месец юни 2012 г. на събрание на борда на директорите на мажоритарния собственик "Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България)", Кипър, е взето решение да се направи безвъзмездна вноска във вид на допълнителен резерв в размер на 1,000 хил. евро (1,956 хил. лева). Към 31 декември 2012 г. 35 хил.евро остават непреведени от тази допълнителна вноска.

Тъй като решението на собственика е окончателно и неотменимо, непреведените вноски са представени като вземане към 31 декември 2012 г. срещу увеличение на другите резерви на Дружеството.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

13. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на заеми и кредитите на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 24 *Финансови инструменти.*

В хиляди лева	31 декември 2012	31 декември 2011
Текущи задължения		
Кредит за оборотни средства – Обединена българска банка	1,226	1,398
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	1,968	1,963
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	3,073	3,227
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит В/	2,466	2,457
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	1,311	1,382
Алфа банк, клон България - инвестиционен	6,589	4,228
Заем от Гат Гиват Кооператив, Израел	135	-
Краткосрочен заем ОББ	-	387
Сити банк овърдрафт	788	966
Финансов лизинг	119	372
	17,675	16,380
Дългосрочни задължения		
Алфа банк, клон България – инвестиционен	5,867	8,214
Финансов лизинг	374	7
	6,241	8,221
	23,916	24,601

През февруари 2008 г. Дружеството сключва договор за заем с Алфа Банк, клон България, в размер на 1,000 хил. евро (Подлимит А), представляващ револвираща кредитна линия и в размер на 3,200 хил. евро (Подлимит Б) за капиталови разходи. На 29 януари 2010 г. с Анекс 3 банката е предоставила сумата от 2,300 хил.евро допълнително разпределена в Подлимит В 1,250 хил. евро и Подлимит Г 1,050 хил. евро, които са предназначени за рефинансиране на кредити от ОББ и за оборотен капитал. От месец февруари 2011 г. лихвеният процент, приложим за Подлимит А е 12 м. EURIBOR + 3% на годишна база. Лихвеният процент, приложим за Подлимит Б е 3 м. EURIBOR+4.5% на годишна база, на Подлимит В – 12 м. EURIBOR+4.5% на годишна база, на Подлимит Г е 3 м. EURIBOR+4.5% на годишна база.

Заемът е обезпечен както следва:

1) Писмо за подкрепа от „Куадрант Юрълиън Бевъриджис (България) Лимитид", Кипър; 2) Първа по ред ипотека на имот, собственост на „Куадрант Бевъриджис"АД, заедно със сградите, разположени върху него; 3) Първа по ред ипотека на оборудването на „Куадрант Бевъриджис"АД; 4) Първи по ред залог върху 99% от акциите на „Куадрант Бевъриджис"АД; 5) Залог върху разплащателните сметки на „Куадрант Бевъриджис" АД (балансът е на разположение на Дружеството за употреба и може да бъде блокиран само в случай на неизпълнение на задълженията); 6) Залог върху търговските вземания; 7) Запис на заповед в полза на Алфа Банк, клон България.

Подлимити А и В са изискуеми по всяко време след писмено уведомление от банката. Подлимит Б трябва да бъде изплатен на 78 равни вноски, считано от седмия месец след датата на подписване на договора за заем и е дължим до февруари 2015 г. Подлимит Г трябва да бъде изплатен на 28 равни вноски, считано от датата на усвояване до февруари 2015 г.

13. Заеми и кредити (продължение)

Съгласно клаузите на договора, сключен между Дружеството и Алфа Банк, клон България през февруари 2008 г., в случай на просрочие в плащането на която и да е погасителна вноска (главница и/или лихва) по някой от подлимитите обект на договора, банката има право да обяви цялата сума на отпуснатите средства по договора за предсрочно изискуеми. Заемите по подлимити Б и Г са рекласифицирани като краткосрочни поради забава в плащанията и просрочени главници към 31 декември 2012 г. През октомври 2012 г. е подписан Анекс за преструктуриране на заемите от Алфа Банк, като новите условия влизат в сила след изпълнение на определени изисквания от страна на Дружеството. През 2013 г. Дружеството изпълнява условията по договора за реструктуриране на дълга и новите условия влизат в сила (виж бележка 28 Събития след отчетната дата).

Съгласно подписания Анекс за преструктуриране срокът на Подлимити А и В е удължен до 30 септември 2013. Подлимит Б се погасява на 12 равни вноски по 11,250 евро от месец януари 2013 г. и на 12 равни вноски по 118,634 евро от месец януари 2014г. Подлимит Г се погасява на 12 равни вноски по 55,417 евро от месец януари 2013 г.

На 30 август 2007 г. "Куадрант България Бевъриджис" АД сключва договор за заем в размер на 8,400 хил. евро с Алфа банк, клон България. Целта на заема е частично финансиране на покупката на Агрима АД. Заемът следва да бъде изплатен в девет месечен срок от датата на сключване на договора. През 2008 г. "Куадрант България Бевъриджис" АД сключва анекс към този договор за заем, като срокът за изплащането на заема е удължен до февруари 2010 г. През 2009 г. "Куадрант Бевъриджис" АД преструктурира този заем, като сключва нов договор през юли 2009 г. за сумата от 8,400 хил.евро със срок на изплащане юни 2016 г., като получател по новия заем е именно "Куадрант Бевъриджис" АД. Лихвеният процент, приложим за заема е 3м. EURIBOR+2.25%, но не по-малко от 5% за първите 12 месеца.

Съгласно предоговорените условия с Алфа банк, инвестиционният заем е със срок на изплащане до септември 2016 г. През 2012 г. и 2013 г няма плащане на главница по заема. Главницата се погасява на тримесечни равни вноски по 120.000 евро през 2014 г., а от януари 2015 до юни 2016 на тримесечни равни вноски по 429,250 евро и финална вноска през септември 2016 г. в размер на 3,244,500 евро. Лихвеният процент, приложим за заема е 3м. EURIBOR+4%.

Заемът е обезпечен с:

1) Залог на търговското предприятие - „Куадрант Бевъриджис"АД; 2) Първи по ред залог върху 99.26% от акциите на „Куадрант Бевъриджис"АД; 3) Писмо за подкрепа от „Куадрант Юръпиън Бевъриджис (България) Лимитид", Кипър.

През декември 2011 г. Дружеството сключва договор за заем с Обединена Българска Банка (ОББ) за сумата от 200 хил. евро. Целта на овърдрафта е осигуряване на оборотни средства. Лихвеният процент, приложим за заема е ОЛП на ОББ+0.5% на годишна база. Заемът е обезпечен както следва:

1)Втора по ред ипотека на движими вещи, представляващи машини, съоръжения и оборудване на стойност по оценка в размер на не по-малко от 300.000 евро; 2) Особен залог на всички вземания на Дружеството от Кауфланд България . към 31 декември 2012 г. заемът е изцяло изплатен.

През април 2010 г. Дружеството сключва договор за кредит с Обединена Българска Банка (ОББ) за сумата от 800 хил. евро. Целта на овърдрафта е осигуряване на оборотни средства. Лихвеният процент, приложим за заема е БЛП на ОББ+0.5% на годишна база.

През март 2011 г. Дружеството договоря увеличение на срока на кредита по договор с Обединена Българска Банка от 30 март 2011 г. до 31 март 2012 г. при условия на намаление на общия размер на предоставения кредит с 100 хил.евро.

През юни 2012 г. кредитната линия от ОББ е трансформирана в заем за оборотни средства с месечни погасителни вноски от 12 хил. евро за срок до 2017 г., като при неизпълнение на определени условия от страна на Куадрант Бевъриджис АД, банката може да обяви остатъка по заема за изискуем през месец декември на всяка календарна година. Ефективно от 2012 г. се намалява процентната залога от 170% до 110% от размера на кредита във вид на движими вещи, представляващи машини, съоръжения и оборудване.

13. Заеми и кредити (продължение)

През февруари 2011 г. Дружеството сключи договор за овърдрафт с Ситибанк Н.А, клон София за сумата от 495,000 хил. евро със срок на усвояване и погасяване 22 януари 2012 г. Целта на овърдрафта е осигуряване на оборотни средства. Лихвеният процент, приложим за заема е 1 м. EURIBOR+2.18% на годишна база. Заемът е обезпечен с парични средства на собствениците (банкови гаранции в полза на Ситибанк Н.А., клон София).

През февруари 2012 г. с анекс се удължава срокът на погасяване на заема до 22 януари 2013 г. Лихвеният процент се променя на 1 месечен EURIBOR+2.8%.

През януари 2013 г. с анекс се удължава срокът на погасяване на заема до 12 февруари 2013 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет кредитът е напълно изплатен.

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2012		31 декември 2011	
				Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност
Кредит за оборотни средства – Обединена българска банка	Евро	Базисен лихвен процент на ОББ + 0.5%	2013	1,226	1,220	1,398	1,393
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	Евро	12 месечен EURIBOR+3%	2012	1,968	1,956	1,963	1,956
Алфа банк, клон България/Подлимит Б/	Евро	3 месечен EURIBOR+4.5%	2015	3,073	3,048	3,227	3,209
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит В/	Евро	12 месечен EURIBOR+4.5%	2012	2,466	2,445	2,457	2,445
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	Евро	3 месечен EURIBOR+4.5%	2015	1,311	1,301	1,382	1,369
Алфа банк, клон България - инвестиционен	Евро	1 месечен EURIBOR +4.5%	2016	12,456	12,322	12,442	12,322
Заем от Гат Гиват Кооператив, Израел	Евро	6 месечен Euro Libor+3%	2013	135	130	-	-
Краткосрочен заем ОББ	Евро	БЛП на ОББ + 0.5%	2012	-	-	387	386
Сити банк овърдрафт	Евро	1 месечен EURIBOR + 2.8%	2013	788	788	966	966
Финансов лизинг	Евро	1 месечен СОФИБОР + 6.990%	2017	493	493	379	379
Общо лихвоносни задължения				23,916	23,703	24,601	24,425

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
	2012	2012	2012	2011	2011	2011
Под 1 година	158	(39)	119	374	(2)	372
Между 1 и 5 години	420	(46)	374	7	-	7
Повече от 5 години	-	-	-	-	-	-
	578	(85)	493	381	(2)	379

Дружеството е придобило под формата на финансов лизинг превозни средства и машини от несвързани лизингови компании.

14. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски задължения	10,022	10,282
Задължения към служители	598	727
Задължения по социално осигуряване	136	155
Задължения към бюджета	582	693
Задължения по гаранционни депозити	279	493
Други задължения	961	588
	12,578	12,938

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Дълготрайни активи	-	-	1,255	1,300	1,255	1,300
Данъчни (активи) пасиви	-	-	1,255	1,300	1,255	1,300
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	-	-	1,255	1,300	1,255	1,300

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Признати в:			
	Баланс 1.1.2012	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2012
Дълготрайни активи	1,300	(45)	-	1,255
	1,300	(45)	-	1,255

В хиляди лева

	Признати в:			
	Баланс 1.1.2011	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2011
Дълготрайни активи	1,434	(134)	-	1,300
	1,434	(134)	-	1,300

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции, с натрупване:

В хиляди лева	31 декември 2012	31 декември 2011
Намаляеми временни разлики	5,287	3,271
Данъчни загуби	7,707	7,894
	12,994	11,165
Непризнат данъчен актив при 10%	1,299	1,117

Данъчните загуби изтичат до 2017 година. Отсрочени данъчни активи не са признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични срещу които Дружеството да може да ги използва.

16. Провизия за обезщетения при пенсиониране

Приблизителния размер на задълженията към 1 януари 2011 г., 31 декември 2011 г. и 31 декември 2012 г. и разходите за 2012 и 2011 година се основават на изчисление на ръководството, при което са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 4,5%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% на година;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.
- Вероятност за пенсиониране в компанията, както следва:

Оставащи години до пенсиониране	Вероятност за пенсиониране в компанията
0 до 1	100%
2 до 5	70%
6 до 10	40%
11 до 15	10%
16 до 20	5%
над 20	1%

16. Провизия за обезщетения при пенсиониране (продължение)

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	46	83
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(8)	(27)
Разходи признати в печалби и загуби (виж по-долу)	8	(10)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	46	46

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Стойност на придобитите права през годината	8	(10)
	8	(10)

Обезщетения при пенсиониране

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Дългосрочни задължения	46	46
Краткосрочни задължения	-	-
	46	46

17. Приходи от продажби

В хиляди лева

	2012	2011
Продажба на готова продукция	28,347	29,494
Продажба на стоки	1,119	855
	29,466	30,349

18. Други оперативни приходи

В хиляди лева

	2012	2011
Приходи от услуги	25	20
Отписани задължения	103	76
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	144	53
Балансова стойност на продадените имоти, машини и съоръжения	(50)	(18)
Обратно проявление на обезценка на материални запаси	-	4
Продажба на контейнери за многократна употреба	9	19
Други приходи от дейността, нетно	34	52
	265	206

19. Други оперативни разходи

В хиляди лева	2012	2011
Брак на продукция и материали	(181)	(180)
Обезценка на материални запаси	(70)	-
Брак на ИМСО	-	(8)
Приходи от продажба на активи държани за продажба	96	-
Балансова стойност на активи държани за продажба	(104)	-
	(259)	(188)

20. Разходи по икономически елементи

В хиляди лева	2012	2011
Разходи за материали	16,059	17,921
Разходи за външни услуги	5,701	6,305
Разходи за амортизация	2,887	3,194
Възнаграждения и социални осигуровки на персонала (виж по-долу)	3,721	4,125
Други разходи	1,053	1,185
Обезценки на търговски вземания, нетно (бележка 24)	196	81
Обезценка на МЗ	70	-
Изменение в запасите от готова продукция	186	(636)
Балансова стойност на продадени активи	932	691
	30,805	32,866

В хиляди лева	2012	2011
Възнаграждения	3,251	3,614
Социални осигуровки	462	521
Доходи на персонала при пенсиониране (бележка 16)	8	(10)
Общо възнаграждения и социални осигуровки на персонала	3,721	4,125

21. Финансови разходи, нетно

В хиляди лева	2012	2011
Нетни печалби/(загуби) от валутно-курсови разлики	25	-
Финансови приходи	25	-
Разходи за лихви по получени заеми	(1,003)	(1,176)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(24)	(33)
Нетни печалби/(загуби) от валутно-курсови разлики	-	(87)
Други нетни финансови разходи	(87)	(129)
Финансови разходи	(1,114)	(1,425)
Финансови разходи, нетно	(1,089)	(1,425)

22. Разходи за данъци

Признати в печалби и загуби:

В хиляди лева	2012	2011
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	45	134
	45	134
Общо приходи от/(разходи за) данъци признати в печалби и загуби	45	134

Обяснение на ефективната данъчна ставка:

В хиляди лева	2012 %	2012	2011 %	2011
Загуба преди данъци		(2,163)		(3,736)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	216	10%	374
Непризнати разходи за данъчни цели	-1.3%	(28)	-1.2%	(46)
Промяна в непризнатите временни разлики	-5.9%	(128)	-3.1%	(117)
Текущи загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	-0.7%	(15)	-2.1%	(77)
	2.1%	45	3.6%	134

23. Парични потоци от оперативна дейност

В хиляди лева	2012	2011
Загуба преди данъци	(2,163)	(3,736)
Корекции за:		
Разходи за амортизация	2,887	3,194
(Печалба)/загуба от продажба на ИМСО	(86)	(35)
Разходи за лихви	1,027	1,209
Изменение в задължението за пенсионно осигуряване	-	(37)
Отписани задължения	(103)	(76)
Обезценка на вземания, нетно	196	81
Обезценка на материални запаси	70	(4)
Брак на материални запаси	181	180
Брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	8
	2,009	784
Изменения в оборотния капитал:		
Материални запаси	58	(569)
Търговски и други вземания	63	(194)
Търговски и други задължения	(113)	2,200
Парични потоци от оперативна дейност	2,017	2,221

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

В хиляди лева	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски и други вземания	6,685	6,745
Пари и парични еквиваленти	33	55
	6,718	6,800

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета от търговски вземания на Дружеството по видове клиенти:

В хиляди лева	31 декември 2012	31 декември 2011
Търговски вериги	2,668	2,682
Дистрибутори на едро	3,190	2,934
Директни клиенти на дребно	516	667
	6,374	6,283

Загуби от обезценка

Времевата структура на заеми и търговски и други вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Общо 2012	Обезценка 2012	Общо 2011	Обезценка 2011
Не просрочени	4,428	-	4,660	-
Просрочени между 0-30 дни	1,128	-	887	-
Просрочени между 31-60 дни	330	-	294	-
Просрочени между 60-365 дни	573	-	641	-
Просрочени над 1 година	1,787	(1,561)	1,656	(1,393)
	8,246	(1,561)	8,138	(1,393)

Движението в корективната сметка за обезценка за заеми и вземания през годината е както следва:

В хиляди лева	2012	2011
Баланс към 1 януари	1,393	1,312
Признати загуби от обезценка	196	128
Събрани вземания	-	(47)
Отписани вземания	(28)	-
Баланс към 31 декември	1,561	1,393

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2012

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	1,968	1,968	1,968	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	3,073	3,073	3,073	-	-	-	-
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит В/	2,466	2,466	2,466	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	1,311	1,311	1,311	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - инвестиционен	12,456	12,608	5,457	1,204	2,393	3,554	-
Кредит за оборотни средства – Обединена българска банка	1,226	1,289	226	1,063	-	-	-
Заем от Гат Гиват Кооператив, Израел	135	135	135	-	-	-	-
Сити банк овърдрафт	788	790	790	-	-	-	-
Финансов лизинг	493	578	79	79	158	262	-
Търговски и други задължения	10,983	10,983	10,983	-	-	-	-
	34,899	35,201	26,488	2,346	2,551	3,816	-

31 декември 2011

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	1,963	1,979	1,979	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	3,227	3,227	3,227	-	-	-	-
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит В/	2,457	2,482	2,482	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	1,382	1,382	1,382	-	-	-	-
Алфа банк, клон България - инвестиционен	12,442	13,134	773	3,676	2,569	6,116	-
Кредитна линия ОББ	1,398	1,419	1,419	-	-	-	-
Краткосрочен заем ОББ	387	390	390	-	-	-	-
Сити банк овърдрафт	966	968	968	-	-	-	-
Финансов лизинг	379	380	367	6	7	-	-
Търговски и други задължения	10,870	10,870	10,870	-	-	-	-
	35,471	36,231	23,857	3,682	2,576	6,116	-

24. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Увеличение на обменния курс на лева, както е представено по-долу, срещу USD към 31 декември би увеличило (намалило) собствения капитал и печалби и загуби със сумите показани по-долу. Този анализ се базира на вариациите в обменните курсове на чуждестранна валута, които Дружеството счита за резонно възможни към края на отчетния период. Анализът допуска, че всички променливи, особено лихвени нива, остават непроменени. Анализът е направен на същата база в 2011 г., въпреки че възможните вариации на обменните курсове са били различни, както е представено по-долу.

100% от продажбите за 2012 г. са деноминирани в Български лева или в Евро (2011: 100%).

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Ефект в хиляди лева	**Печалби и загуби**
31 декември 2012	
USD (2 процента намаление)	(60)
31 декември 2011	
USD (2 процента намаление)	(71)

Намаление на обменния курс на лева, срещу горните валути към 31 декември 2012 г. или обратното за 2011 г. би имал същия ефект но в обратна посока както показания по-горе на базата, че всички променливи, остават непроменени.

Ефектът от предвижданата промяна на валутния курс на USD не е съществен за резултатите на Дружеството.

	Среден курс		**Курс към отчетната дата**	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**
USD 1	1.53	1.53	1.484	1.512

Лихвен риск

Профил

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	**2012**	**2011**	**2010**
Инструменти с променлива лихва			
Финансови пасиви	23,916	24,601	26,290

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на отчета не биха засегнали печалби и загуби.

24. Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва
Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2011 г.

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
Ефект в хиляди лева	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. Намаление
31 декември 2012				
Инструменти с променлива лихва	23,916	23,916	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(239)	239	-	-
31 декември 2011				
Инструменти с променлива лихва	24,601	24,601	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(246)	246	-	-

Справедливи стойности

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

		31 декември 2012		31 декември 2011	
В хиляди лева	*Бел.*	Балансова стойност	Справед-лива стойност	Балансова стойност	Справед-лива стойност
Активи отчитани по амортизирана стойност					
Заеми и вземания	*10*	6,685	6,685	6,745	6,745
Пари и парични еквиваленти	*11*	37	37	67	67
		6,722	6,722	6,812	6,812
Задължения отчитани по амортизирана стойност					
Банкови и търговски заеми	*13*	18,201	18,201	18,836	18,836
Задължения за финансов лизинг	*13*	493	493	379	379
Търговски и други задължения	*14*	10,983	10,983	10,871	10,871
Банков овърдрафт	*13*	5,222	5,222	5,386	5,386
		34,899	34,899	35,472	35,472

Базата за определяне на справедливите стойности е оповестена в бележка 4.

25. Свързани лица

Към 31 декември 2012 г. Дружеството се контролира от „Куадрант Юропиън Бевъриджис (България)", регистрирано в Кипър и притежаващо 99.59% от акциите на „Куадрант Бевъриджис" АД.
„Куадрант Юропиън Бевъриджис (България)" се контролира от бившите мажоритарни собственици на румънския производител на Пепси Ко – „Куадрант Амрок Ботълинг Кампани" с общ дял от 80% и Пепси Американ – 20%.

Идентифициране на свързаните лица

За свързани лица се считат „Куадрант Юропиън Бевъриджис (България)" и Пепси Американ, както и техните свързани лица, а именно:

- Пепсико Инк;
- Пепси Липтън Интернешънъл;
- Куадрант Груп Лимитид;
- Куадрант Амрок Бевъриджис Холдинг Лимитид;
- Е.Д. Холдинг ЛП;
- Джей Еф И Би Холдингс Лимитид;
- М.А.Т.Х. Логика ЕООД

Дружеството също така има отношение на свързано лице с ключовия ръководен персонал на Дружеството.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Общата сума на начислените възнаграждения за ключов ръководен персонал, включени в разходите за персонала (виж бележка 20) са в размер на 629 хил. лева (2011: 711 хил. лева).

25. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията – свързани лица, са както следва:

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември 2012	2011	Крайни салда на вземания и (задължения) към 31 декември 2012	2011
Продажба на услуги				
Пепсико Инк	609	770	78	284
Пепси Липтън Интернешънъл	185	137	(127)	(143)
Покупка на стоки				
Пепсико Инк	3,352	3,553	(2,295)	(1,881)
Пепси Липтън Интернешънъл	178	83	(61)	(96)
Куадрант Амрок Бевъриджис Холдинг Лимитид	540	3,028	(293)	(552)
Други				
М.А.Т.Х. Логика ЕООД	213	-	(40)	-
Предприятие-майка – лихвени разходи	-	3	-	-
Предприятие-майка – услуги	137	137	(12)	(59)
Получено безвъзмездно финансиране като допълнителен капитал (бележка 12)	1,956	1,956	108	39

26. Поети ангажименти по оперативен лизинг

Дружеството е наело помещения съгласно договори за оперативен лизинг.
Бъдещи минимални лизингови плащания по договори за оперативен лизинг са както следва:

	2012	2011
До една година	310	415
Между 1 и 5 години	67	232
Над 5 години	-	-
Общо	377	647

27. Условни пасиви

Към 31 декември 2012 г. условните пасиви на Дружеството са свързани със съдебни дела, възникнали в хода на обичайната дейност на Дружеството. Ръководството не очаква да възникнат значителни изходящи парични потоци в тази връзка.

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви. Ръководството не счита, че могат да възникнат значителни допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2012 г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

Последните проверки от органите на данъчната администрация са както следва:

- Закон за корпоративно подоходно облагане – до 31 декември 2006 г.;
- Закон за ДДС – за периода приключващ на 31 март 2007 г.;
- Данъци и осигуровки, свързани с възнагражденията на персонала - за периода приключващ на 31 декември 2008 г.;
- Акцизи – до 30 април 2008 г.

Данъчните власти могат да извършват проверки на финансовите отчети и документация за предходните пет години от настоящия данъчен период и да определят допълнителни глоби. Ръководството на Дружеството не разполага с информация, която би довела до значителни задължения в тази област.

28. Събития след отчетната дата

През януари 2013 г. Дружеството сключи анекс към договора за заем от Ситибанк, Н.А.- Клон София, с който е удължен срокът за погасяване на кредита до 12 февруари 2013 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване кредитът е напълно изплатен.

Непреведената част от финансирането от мажоритарния собственик на Дружеството към 31 декември 2012 г. в размер на 108 хил. лв с внесена изцяло към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване.

Мажоритарният собственик е изразил своето намерение да подпомогне финансово Дружеството до края на февруари 2013 година с 500 хил. евро, от които към датата на одобрение на финансовия отчет за издаване са преведени 495 хил. евро.

28. Събития след отчетната дата (продължение)

През октомври 2012 г. Дружеството сключва анекс за преструктуриране на заемите от Алфа банк, клон България, който влиза в сила след изпълнението на определени условия. Дружеството изпълнява условията след датата на финансовия отчет и считано от януари 2013 г. се прилагат новите условия и падежи по заемите, като разпределението на заемите от Алфа банк се променя както следва:

Заеми и кредити *В хиляди лева*	**Преди анекс от 29 октомври 2012 г.** **1 януари 2013**	**След анекс от 29 октомври 2012 г.** **1 януари 2013**
Текущи задължения		
Алфа банк, клон България - инвестиционен	6,589	-
Алфа банк, клон България (овърдрафт) - /Подлимит А/	1,968	1,968
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	3,073	288
Алфа банк, клон България -(овърдрафт) /Подлимит В /	2,466	2,466
Алфа банк, клон България - /Подлимит Г/	1,311	1,311
Общо текущи задължения	15,407	6,033
Дългосрочни задължения		
Алфа банк, клон България - инвестиционен	5,867	12,456
Алфа банк, клон България - /Подлимит Б/	-	2,785
Общо дългосрочни задължения	5,867	15,241

КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"Куадрант Бевъриджис" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 7 до стр. 50 финансов отчет на "Куадрант Бевъриджис" АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на бележка 2(в) "Действащо предприятие" към приложения финансов отчет, където са оповестени определени условия индикиращи наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без продължаваща подкрепа на собствениците на Дружеството.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 1 март 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 31 юли 2013 година

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №046 "КПМГ - България" ООД